Allianz Global Investors Fund

Société d'Investissement à Capital Variable
R.C.S. Luxembourg No. 71.182

Informe anual auditado
30 de septiembre de 2021

Allianz Global Investors GmbH

Allianz Global Investors

Información general

Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») ha sido constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo como sociedad de inversión de capital social variable. La Sociedad ha sido autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier como «Société d'Investissement à Capital Variable» (SICAV) y ha sido registrada con arreglo a la Parte I de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva. La Sociedad se constituyó el 9 de agosto de 1999.

La Sociedad ha lanzado diferentes Subfondos (en lo sucesivo, los «Subfondos»), y cada uno de ellos ha emitido Acciones de distintas Clases y en diferentes divisas. Los siguientes Subfondos estaban disponibles para su suscripción y reembolso el 30 de septiembre de 2021:

- Allianz ActiveInvest Balanced[1)]
- Allianz ActiveInvest Defensive[1)]
- Allianz ActiveInvest Dynamic[1)]
- Allianz Advanced Fixed Income Euro[1)]
- Allianz Advanced Fixed Income Global[1)]
- Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate[1)]
- Allianz Advanced Fixed Income Short Duration[1)]
- Allianz All China Equity
- Allianz Alternative Investment Strategies[1)]
- Allianz American Income
- Allianz Asia Innovation
- Allianz Asian Multi Income Plus
- Allianz Asian Small Cap Equity[1)]
- Allianz Best Ideas 2025[1)]
- Allianz Best of Managers[1)]
- Allianz Best Styles Euroland Equity
- Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control[1)]
- Allianz Best Styles Europe Equity[1)]
- Allianz Best Styles Europe Equity SRI[1)]
- Allianz Best Styles Global AC Equity[1)]
- Allianz Best Styles Global Equity
- Allianz Best Styles Global Equity SRI[1)]
- Allianz Best Styles Pacific Equity[1)]
- Allianz Best Styles US Equity[1)]
- Allianz Better World Defensive[1)]
- Allianz Better World Dynamic[1)]
- Allianz Better World Moderate[1)]
- Allianz Capital Plus[1)]
- Allianz China A Opportunities
- Allianz China A-Shares
- Allianz China Equity
- Allianz China Multi Income Plus
- Allianz China Strategic Bond
- Allianz China Thematica[1)]
- Allianz Clean Planet[1)]
- Allianz Climate Transition[1)]
- Allianz Convertible Bond[1)]
- Allianz Coupon Select Plus[1)]
- Allianz Coupon Select Plus II[1)]
- Allianz Coupon Select Plus III[1)]
- Allianz Coupon Select Plus IV[1)]
- Allianz Coupon Select Plus V[1)]
- Allianz Coupon Select Plus VI[1)]
- Allianz Credit Opportunities[1)]
- Allianz Credit Opportunities Plus[1)]
- Allianz Cyber Security
- Allianz Dynamic Allocation Plus Equity[1)]
- Allianz Dynamic Asian High Yield Bond
- Allianz Dynamic Commodities[1)]
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15[1)]
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50[1)]
- Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75[1)]
- Allianz Dynamic Risk Parity[1)]
- Allianz Emerging Asia Equity
- Allianz Emerging Europe Equity[1)]
- Allianz Emerging Markets Equity[1)]
- Allianz Emerging Markets Equity Opportunities[1)]
- Allianz Emerging Markets Equity SRI[1)]
- Allianz Emerging Markets Local Currency Bond[1)]

Allianz Global Investors Fund
c/o Allianz Global Investors GmbH, sucursal de Luxemburgo
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Internet: https://lu.allianzgi.com
Correo electrónico: info-lux@allianzgi.com

- Allianz Emerging Markets Multi Asset Income[1)]
- Allianz Emerging Markets Select Bond
- Allianz Emerging Markets Short Duration Bond
- Allianz Emerging Markets Sovereign Bond[1)]
- Allianz Emerging Markets SRI Bond
- Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond
- Allianz Enhanced Short Term Euro[1)]
- Allianz Euro Balanced[1)]
- Allianz Euro Bond[1)]
- Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus[1)]
- Allianz Euro Bond Strategy[1)]
- Allianz Euro Credit Risk Control[1)]
- Allianz Euro Credit SRI[1)]
- Allianz Euro Government Bond[1)]
- Allianz Euro High Yield Bond
- Allianz Euro High Yield Defensive[1)]
- Allianz Euro Inflation-linked Bond[1)]
- Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy[1)]
- Allianz Euro Subordinated Financials[1)]
- Allianz Euroland Equity Growth
- Allianz Europe Conviction Equity[1)]
- Allianz Europe Equity Growth
- Allianz Europe Equity Growth Select
- Allianz Europe Equity SRI[1)]
- Allianz Europe Equity Value[1)]
- Allianz Europe Income and Growth
- Allianz Europe Mid Cap Equity[1)]
- Allianz Europe Small and Micro Cap Equity[1)]
- Allianz Europe Small Cap Equity[1)]
- Allianz European Bond Unconstrained[1)]
- Allianz European Equity Dividend
- Allianz Event Driven Strategy[1)]
- Allianz Fixed Income Macro[1)]
- Allianz Flexi Asia Bond
- Allianz Floating Rate Notes Plus[1)]
- Allianz Food Security
- Allianz GEM Equity High Dividend
- Allianz German Equity[1)]
- Allianz German Small and Micro Cap[1)]
- Allianz Global Aggregate Bond[1)]
- Allianz Global Artificial Intelligence
- Allianz Global Capital Plus[1)]
- Allianz Global Credit SRI
- Allianz Global Dividend[2)]
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Income[1)]
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25[1)]
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
- Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75[1)]
- Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend[1)]
- Allianz Global Equity
- Allianz Global Equity Growth
- Allianz Global Equity Insights[1)]
- Allianz Global Equity Unconstrained
- Allianz Global Financials[1)]
- Allianz Global Floating Rate Notes Plus
- Allianz Global Government Bond[1)]
- Allianz Global High Yield
- Allianz Global Hi-Tech Growth
- Allianz Global Income
- Allianz Global Inflation-Linked Bond[1)]
- Allianz Global Intelligent Cities
- Allianz Global Metals and Mining
- Allianz Global Multi-Asset Credit
- Allianz Global Multi-Asset Credit SRI[1)]
- Allianz Global Opportunistic Bond
- Allianz Global Small Cap Equity
- Allianz Global Smaller Companies[1)]
- Allianz Global Sustainability
- Allianz Global Water
- Allianz Green Bond
- Allianz Green Future[1)]
- Allianz High Dividend Asia Pacific Equity
- Allianz HKD Income
- Allianz Hong Kong Equity
- Allianz Income and Growth
- Allianz India Equity
- Allianz Indonesia Equity
- Allianz Japan Equity
- Allianz Japan Equity Long Short Strategy[1)]
- Allianz Japan Smaller Companies Equity[1)]
- Allianz Korea Equity
- Allianz Little Dragons
- Allianz Merger Arbitrage Strategy[1)]
- Allianz Multi Asset Long / Short[1)]
- Allianz Multi Asset Opportunities[1)]
- Allianz Multi Asset Risk Premia[1)]
- Allianz Oriental Income
- Allianz Pet and Animal Wellbeing
- Allianz Positive Change
- Allianz Renminbi Fixed Income
- Allianz Selection Alternative[1)]
- Allianz Selection Fixed Income[1)]
- Allianz Selection Small and Mid Cap Equity[1)]
- Allianz Selective Global High Income

- Allianz SGD Income[1)]
- Allianz Short Duration Global Bond[1)]
- Allianz Short Duration Global Real Estate Bond[1)]
- Allianz Smart Energy
- Allianz Strategic Bond[1)]
- Allianz Strategy Select 30[1)]
- Allianz Strategy Select 50[1)]
- Allianz Strategy Select 75[1)]
- Allianz Structured Alpha Strategy[1)]
- Allianz Structured Return[1)]
- Allianz Sustainable Health Evolution[1)]
- Allianz Thailand Equity
- Allianz Thematica
- Allianz Total Return Asian Equity
- Allianz Treasury Short Term Plus Euro[1)]
- Allianz Trend and Brands[1)]
- Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy[1)]
- Allianz US Equity Fund
- Allianz US Equity Plus
- Allianz US High Yield
- Allianz US Short Duration High Income Bond
- Allianz US Short Term Plus[1)]
- Allianz Volatility Strategy Fund[1)]
- Allianz Voyager Asia[1)]
- IndexManagement Balance[1)]
- IndexManagement Chance[1)]
- IndexManagement Substanz[1)]
- IndexManagement Wachstum[1)]

Para cada Subfondo se gestiona un grupo independiente de activos, así como unos registros contables propios.

Las cifras que aparecen en este informe se refieren al periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2020 y el 30 de septiembre de 2021 y no deberían considerarse necesariamente como una indicación de la evolución futura de los Subfondos.

Las suscripciones son válidas únicamente si se efectúan de acuerdo con en el Folleto vigente, los Estatutos y los Datos fundamentales para el inversor, complementados por el último Informe anual auditado disponible.

El Folleto, los Estatutos, los Datos fundamentales para el inversor, así como los respectivos informes anual y semestral, pueden obtenerse de forma gratuita solicitándolos a la Sociedad Gestora, al Depositario o a cualquiera de los Agentes de pago e información.

Durante el periodo de referencia se han hecho transacciones que ya no se incluyen en los estados patrimoniales. Los estados de variaciones en el inventario están disponibles de manera gratuita y previa solicitud en la Sociedad Gestora en Luxemburgo y en los representantes en los que se distribuyen los Subfondos.

[1)] No autorizado en Hong Kong y no disponible para los residentes de Hong Kong.
[2)] El Fondo se autorizó en Hong Kong durante el ejercicio fiscal, pero en la fecha en la que se registró el cierre del periodo en el informe, ya no cuenta con dicha autorización.

Aviso importante a nuestros accionistas

COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha causado una volatilidad e incertidumbre considerables en los mercados de capitales internacionales. Como resultado de esta situación, solo es posible hacer previsiones generales extremadamente limitadas acerca de las tendencias de los mercados de capitales y los efectos futuros. Por lo tanto, en la actualidad, mientras se prepara el informe anual, no es posible evaluar de manera definitiva la medida en la que la pandemia de COVID-19 afectará directamente a la Sociedad.

Lanzamiento de nuevos Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad de supervisión luxemburguesa, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió lanzar los siguientes nuevos Subfondos:

Fecha de lanzamiento	Nombre del Subfondo
6 de octubre de 2020	Allianz Positive Change
6 de octubre de 2020	Allianz Clean Planet
6 de octubre de 2020	Allianz Food Security
18 de noviembre de 2020	Allianz Sustainable Health Evolution
16 de diciembre de 2020	Allianz Fixed Income Macro
16 de diciembre de 2020	Allianz Dynamic Allocation Plus Equity
27 de enero de 2021	Allianz China A Opportunities
9 de febrero de 2021	Allianz Cyber Security
11 de mayo de 2021	Allianz Green Future
25 de agosto de 2021	Allianz China Thematica
8 de septiembre de 2021	Allianz Better World Defensive
8 de septiembre de 2021	Allianz Better World Dynamic
8 de septiembre de 2021	Allianz Better World Moderate
24 de septiembre de 2021	Allianz Global Capital Plus

Liquidación de Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad de supervisión luxemburguesa, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió cerrar los Subfondos siguientes:

Fecha de cierre	Nombre del Subfondo
13 de noviembre de 2020	Allianz Global Dividend Premium Strategy
10 de diciembre de 2020	Allianz Discovery Europe Opportunities
10 de diciembre de 2020	Allianz Discovery Europe Strategy
5 de febrero de 2021	Allianz Structured Alpha US Equity 250
30 de marzo de 2021	Allianz Discovery Germany Strategy
12 de mayo de 2021	Allianz US Equity Dividend

Fusión de Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad de supervisión luxemburguesa, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió fusionar los siguientes Subfondos:

Fecha de fusión	Fondo/Subfondo absorbido	Subfondo absorbente de Allianz Global Investors Fund
10 de marzo de 2021	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Agricultural Trends	Allianz Food Security
9 de junio de 2021	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asia Pacific Equity	Allianz Total Return Asian Equity
9 de agosto de 2021	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Real Estate Securities	Allianz Climate Transition

Cambio de nombre de los Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad Supervisora de Luxemburgo, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió que los siguientes cambios entraran en vigor el 10 de marzo de 2021 :

El Compartimento Allianz Global Fundamental Strategy ha pasado a denominarse Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy.

Con la aprobación de la Autoridad Supervisora de Luxemburgo, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió que los siguientes cambios entraran en vigor el 10 de agosto de 2021:

El Compartimento Allianz Best Styles Emerging Markets Equity ha pasado a denominarse Allianz Emerging Markets Equity.
El Compartimento Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI ha pasado a denominarse Allianz Emerging Markets Equity SRI.

Cambio de agente de pago en Austria

A partir del 1 de diciembre de 2020, el agente de pago en Austria será el siguiente:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG,
Am Belvedere 1
1100 Viena
Austria

Cambio de Presidente y del Consejo de Administración

Silvana Pacitti ha sido propuesta como presidenta y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad con efecto a partir del 4 de mayo de 2021. La renuncia voluntaria de Beatrix Anton-Groenemeyer como miembro del Consejo de Administración entró en vigor en la fecha de dicha propuesta. Carina Feider ha sido propuesta como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad con efecto a partir del 9 de julio de 2021. La renuncia voluntaria de Gerda Hermann como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad entra en vigor en la fecha de dicha propuesta.

Por lo tanto, la composición del Consejo de Administración de la Sociedad es ahora la siguiente:

– Silvana Pacitti (presidenta)
– Oliver Drissen
– Hanna Duer
– Carina Feider
– Gerda Hermann
– Markus Nilles
– Dirk Raab

Cambio de miembro del Consejo de Supervisión de la Sociedad Gestora

Stefan Baumjohann ha renunciado a su puesto en el Consejo de Supervisión de Allianz Global Investors GmbH, la Sociedad Gestora, con efecto a partir del 26 de julio de 2021. Su sucesor a partir de la misma fecha es Klaus-Dieter Herberg.

Por lo tanto, la composición del Consejo de Supervisión de la Sociedad Gestora a 26 de julio de 2021 es la siguiente:

- Tobias C. Pross (presidente)
– Giacomo Campora
– Prof. Dr. Michael Hüther
– David Newman
– Isaline Marcel
– Klaus-Dieter Herberg

Puede encontrar más información en el Directorio de este documento, en la página 1858.

Acontecimientos posteriores

Lanzamiento de nuevos Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad Supervisora de Luxemburgo, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») ha decidido lanzar los siguientes Compartimentos nuevos:

Fecha de lanzamiento	Nombre del Subfondo
3 de noviembre de 2021	Allianz Europe Equity powered by Artificial Intelligence
3 de noviembre de 2021	Allianz Global Equity powered by Artificial Intelligence
3 de noviembre de 2021	Allianz US Equity powered by Artificial Intelligence
16 de noviembre de 2021	Allianz Green Transition Bond*
8 de diciembre de 2021	Allianz Select Income and Growth

* A partir del 16 de noviembre de 2021, Fondo maestro del Feeder March International - Bono de transición verde de marzo

Liquidación de Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad Supervisora de Luxemburgo, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») ha decidido cerrar los siguientes Compartimentos:

Fecha de cierre	Nombre del Subfondo
16 de noviembre de 2021	Allianz Japan Equity Long Short Strategy
17 de noviembre de 2021	Allianz Euro Subordinated Financials
30 de noviembre de 2021	Allianz Global Financials
14 de diciembre de 2021	Allianz Structured Alpha Strategy
14 de diciembre de 2021	Allianz Structured Return
9 de febrero de 2022	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Tenga en cuenta que los estados financieros de los compartimentos mencionados anteriormente se han elaborado basándose en empresas que no están en funcionamiento.

Cambio del Consejo de Administración

Ludovic Lombard, director global de Riesgos, ha sido designado nuevo miembro del Consejo de Administración de Allianz Global Investors GmbH con efecto a partir del 1 de octubre de 2021.

Por lo tanto, la composición del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora a 1 de octubre de 2021 es la siguiente:

- Alexandra Auer
- Ludovic Lombard
- Ingo Mainert

- Dr. Thomas Schindler
- Petra Trautschold
- Birte Trenkner

Fusión de Subfondos

Con la aprobación de la Autoridad de supervisión luxemburguesa, el Consejo de Administración de Allianz Global Investors Fund (la «Sociedad») decidió fusionar los siguientes Subfondos:

Fecha de fusión	Fondo/Subfondo absorbido	Subfondo absorbente de Allianz Global Investors Fund
11 de enero de 2022	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus	Allianz Capital Plus Global
11 de enero de 2022	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus II	Allianz Capital Plus Global
11 de enero de 2022	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus III	Allianz Capital Plus Global
11 de enero de 2022	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Coupon Select Plus IV	Allianz Capital Plus Global
11 de enero de 2022	PremiumMandat Defensiv	Allianz Capital Plus Global

Esta página se ha dejado en blanco expresamente.

Índice

Rendimiento de los Subfondos 6

La situación económica y el mercado de capitales en el periodo de presentación de informes/perspectivas 90

Estados financieros combinados de la Sociedad 92

Estados financieros de los Subfondos

Carteras de inversiones

El Subfondo en cifras

Desglose del Patrimonio del Subfondo

Cuenta de pérdidas y ganancias

Composición del patrimonio neto del Fondo

Estado de variaciones en el patrimonio neto

Estado de variaciones en las acciones

Allianz ActiveInvest Balanced 95
Allianz ActiveInvest Defensive 100
Allianz ActiveInvest Dynamic 105
Allianz Advanced Fixed Income Euro 110
Allianz Advanced Fixed Income Global 134
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate 144
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration 170
Allianz All China Equity 184
Allianz Alternative Investment Strategies 191
Allianz American Income 196
Allianz Asia Innovation 210
Allianz Asian Multi Income Plus 216
Allianz Asian Small Cap Equity 226
Allianz Best Ideas 2025 232
Allianz Best of Managers 240
Allianz Best Styles Euroland Equity 245
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control 252
Allianz Best Styles Europe Equity 258
Allianz Best Styles Europe Equity SRI 268
Allianz Best Styles Global AC Equity 276
Allianz Best Styles Global Equity 294
Allianz Best Styles Global Equity SRI 310
Allianz Best Styles Pacific Equity 321
Allianz Best Styles US Equity 331
Allianz Better World Defensive 343
Allianz Better World Dynamic 351
Allianz Better World Moderate 358
Allianz Capital Plus 366
Allianz China A Opportunities 380
Allianz China A-Shares 387
Allianz China Equity 394
Allianz China Multi Income Plus 401
Allianz China Strategic Bond 408
Allianz China Thematica 414
Allianz Clean Planet 422
Allianz Climate Transition 429
Allianz Convertible Bond 435
Allianz Coupon Select Plus 442
Allianz Coupon Select Plus II 447
Allianz Coupon Select Plus III 452
Allianz Coupon Select Plus IV 457
Allianz Coupon Select Plus V 462
Allianz Coupon Select Plus VI 467
Allianz Credit Opportunities 472
Allianz Credit Opportunities Plus 482
Allianz Cyber Security 493
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity 499
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond 510
Allianz Dynamic Commodities 522
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15 537
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 556
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 575
Allianz Dynamic Risk Parity 592
Allianz Emerging Asia Equity 599
Allianz Emerging Europe Equity 605
Allianz Emerging Markets Equity 611
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities 620
Allianz Emerging Markets Equity SRI 626
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond 633
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income 639
Allianz Emerging Markets Select Bond 646

Nota: El presente documento es una traducción de la versión original redactada en inglés. En caso de incoherencia o ambigüedad prevalecerá la versión inglesa.

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond 656
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond 665
Allianz Emerging Markets SRI Bond 673
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond 681
Allianz Enhanced Short Term Euro 689
Allianz Euro Balanced 697
Allianz Euro Bond 707
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus 719
Allianz Euro Bond Strategy 727
Allianz Euro Credit Risk Control 738
Allianz Euro Credit SRI 746
Allianz Euro Government Bond 767
Allianz Euro High Yield Bond 773
Allianz Euro High Yield Defensive 787
Allianz Euro Inflation-linked Bond 797
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy 803
Allianz Euro Subordinated Financials 818
Allianz Euroland Equity Growth 827
Allianz Europe Conviction Equity 834
Allianz Europe Equity Growth 840
Allianz Europe Equity Growth Select 848
Allianz Europe Equity SRI 855
Allianz Europe Equity Value 861
Allianz Europe Income and Growth 867
Allianz Europe Mid Cap Equity 876
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity 881
Allianz Europe Small Cap Equity 887
Allianz European Bond Unconstrained 894
Allianz European Equity Dividend 906
Allianz Event Driven Strategy 914
Allianz Fixed Income Macro 919
Allianz Flexi Asia Bond 927
Allianz Floating Rate Notes Plus 939
Allianz Food Security 947
Allianz GEM Equity High Dividend 954
Allianz German Equity 961
Allianz German Small and Micro Cap 967
Allianz Global Aggregate Bond 972
Allianz Global Artificial Intelligence 981
Allianz Global Capital Plus 989
Allianz Global Credit SRI 998
Allianz Global Dividend 1010
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income 1018
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 1025
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 1042
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 1060
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend 1075
Allianz Global Equity 1081
Allianz Global Equity Growth 1088
Allianz Global Equity Insights 1096
Allianz Global Equity Unconstrained 1103
Allianz Global Financials 1109
Allianz Global Floating Rate Notes Plus 1117
Allianz Global Government Bond 1128
Allianz Global High Yield 1137
Allianz Global Hi-Tech Growth 1148
Allianz Global Income 1154
Allianz Global Inflation-Linked Bond 1168
Allianz Global Intelligent Cities 1175
Allianz Global Metals and Mining 1184
Allianz Global Multi-Asset Credit 1190
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI 1200
Allianz Global Opportunistic Bond 1208
Allianz Global Small Cap Equity 1217
Allianz Global Smaller Companies 1226
Allianz Global Sustainability 1234
Allianz Global Water 1242
Allianz Green Bond 1250
Allianz Green Future 1261
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity 1266
Allianz HKD Income 1273
Allianz Hong Kong Equity 1282
Allianz Income and Growth 1287
Allianz India Equity 1308
Allianz Indonesia Equity 1313
Allianz Japan Equity 1318
Allianz Japan Equity Long Short Strategy 1324
Allianz Japan Smaller Companies Equity 1329
Allianz Korea Equity 1334
Allianz Little Dragons 1339

Allianz Merger Arbitrage Strategy 1345
Allianz Multi Asset Long / Short 1352
Allianz Multi Asset Opportunities 1361
Allianz Multi Asset Risk Premia 1369
Allianz Oriental Income 1376
Allianz Pet and Animal Wellbeing 1384
Allianz Positive Change 1391
Allianz Renminbi Fixed Income 1398
Allianz Selection Alternative 1404
Allianz Selection Fixed Income 1409
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity 1414
Allianz Selective Global High Income 1418
Allianz SGD Income 1427
Allianz Short Duration Global Bond 1435
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond 1444
Allianz Smart Energy 1453
Allianz Strategic Bond 1460
Allianz Strategy Select 30 1472
Allianz Strategy Select 50 1478
Allianz Strategy Select 75 1484
Allianz Structured Alpha Strategy 1490
Allianz Structured Return 1497
Allianz Sustainable Health Evolution 1509
Allianz Thailand Equity 1415
Allianz Thematica 1520
Allianz Total Return Asian Equity 1530
Allianz Treasury Short Term Plus Euro 1537
Allianz Trend and Brands 1549
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy 1554
Allianz US Equity Fund 1564
Allianz US Equity Plus 1571
Allianz US High Yield 1577
Allianz US Short Duration High Income Bond 1588
Allianz US Short Term Plus 1598
Allianz Volatility Strategy Fund 1605
Allianz Voyager Asia 1623
IndexManagement Balance 1629
IndexManagement Chance 1635
IndexManagement Substanz 1640
IndexManagement Wachstum 1645

Informe de liquidación

Allianz Discovery Europe Opportunities 1650
Allianz Discovery Europe Strategy 1654
Allianz Discovery Germany Strategy 1659
Allianz Global Dividend Premium Strategy 1663
Allianz Structured Alpha US Equity 250 1667
Allianz US Equity Dividend 1672

Informe de fusión

Allianz Asia Pacific Equity 1676
Allianz European Real Estate Securities 1681
Allianz Global Agricultural Trends 1687

Notas a los estados financieros 1674

Informe de auditoría 1757

Información adicional no auditada 1760

Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania (sin auditar) 1783

Aviso a los inversores en la República de Austria (sin auditar) 1784

Nota para los inversores del Reino Unido (sin auditar) 1785

Aviso a los inversores en Suiza (sin auditar) 1786

Anexo de conformidad con el Reglamento (UE) 2015/2365 con respecto a las operaciones de financiación de títulos-valores y los swaps de rentabilidad total 1788

Informes de riesgo ambiental, social, de gobernanza y climático para la artera 1836

Directorio 1837

Esta página se ha dejado en blanco expresamente.

Rendimiento de los Subfondos

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.03.2021	100.000,00		
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	18.08.2020	100,00		
	WT (EUR)	30.08.2019	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	12.05.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.11.2016	100,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	CT (EUR)	05.10.2016	100,00		
	IT (EUR)	10.10.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00	26.04.2021	1.059,47
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (EUR)	06.03.2012	1.000,00		
	W (H2-CHF)	23.09.2015	1.000,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	WT (EUR)	01.07.2020	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	20.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00	02.02.2021	107,41
	RT (H-CHF)	23.08.2019	100,00		
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	24.08.2015	100,00		
	F (EUR)	21.08.2015	1.000,00		
	I (EUR)	24.08.2015	1.000,00		
	I (H-USD)	24.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	09.06.2016	1.000,00		
	R (EUR)	26.11.2015	100,00	02.02.2021	100,15
	RT (EUR)	26.11.2015	100,00	02.02.2021	107,46
	W (H-EUR)	29.07.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
	WT (H-HKD)	31.07.2019	1.000,00		
	WT2 (H-EUR)	10.03.2016	1.000,00		
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	26.03.2013	100,00		
	AT (EUR)	27.10.2016	100,00		
	Euro Reserve Plus P+G				
	A2 (EUR)	12.06.2014	100,00		
	Euro Reserve Plus WM				
	P (EUR)	12.06.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	11.03.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	R (EUR)	26.01.2018	100,00		
	R10 (EUR)	24.07.2019	100,00	26.04.2021	99,64
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
13,88	–	–	–	–	14,36
15,46	17,47	–	–	–	18,86
–	–	–	–	–	5,33
7,76	–	–	–	–	8,01
9,02	9,80	–	–	–	10,28
20,81	–	–	–	–	21,51
22,85	27,38	–	–	–	29,81
-0,20	-0,57	4,36	2,25	–	5,77
-0,19	-0,57	4,33	–	–	3,10
-0,06	–	–	–	–	0,23
-0,59	-1,38	3,00	–	–	0,31
0,14	0,09	5,40	3,96	–	22,21
0,14	–	–	–	–	–
0,09	0,00	5,26	–	–	3,49
0,05	-0,09	5,14	–	–	3,98
-0,15	-0,56	–	–	–	0,07
0,24	0,29	5,72	4,48	–	28,87
-0,02	-0,22	4,70	2,63	–	6,27
0,24	0,29	5,72	–	–	6,56
0,23	–	–	–	–	1,59
0,26	0,35	–	–	–	1,09
0,38	0,37	–	–	–	4,31
-1,47	-3,77	10,28	-0,54	–	9,28
-1,47	–	–	–	–	–
-1,99	-0,98	–	–	–	-1,39
-0,43	-1,77	11,06	2,40	–	11,48
0,51	0,02	14,06	7,16	–	16,75
0,06	-0,87	12,55	4,83	–	14,99
-0,78	2,04	12,21	12,08	–	18,96
-0,21	-1,98	10,67	1,65	–	4,67
-0,63	–	–	–	–	–
-0,67	–	–	–	–	–
-1,22	0,86	7,63	3,31	–	2,84
0,04	–	–	–	–	-2,65
-0,53	3,93	–	–	–	6,04
-1,21	1,76	8,78	4,56	–	6,71
0,47	-0,02	1,12	0,55	–	5,59
0,47	-0,02	1,10	–	–	0,61
0,46	-0,03	1,11	0,56	–	1,95
0,52	0,09	1,29	0,89	–	2,65
0,59	0,23	1,51	1,22	–	1,79
0,55	0,15	1,41	1,04	–	2,06
0,56	0,11	1,32	–	–	0,72
0,63	–	–	–	–	–
0,51	0,05	1,25	–	–	0,62

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	RT10 (EUR)	27.06.2019	100,00		
	W (EUR)	08.01.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	18.12.2015	1.000,00		
	WT3 (EUR)	04.07.2019	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	17.05.2021	110,97
Allianz All China Equity	A (EUR)	20.02.2019	100,00		
	A (USD)	06.11.2019	10,00		
	A (H2-EUR)	17.03.2021	100,00		
	AT (USD)	05.12.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	20.02.2019	100,00		
	AT (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	13.04.2018	10,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	I (H2-EUR)	05.12.2017	1.000,00	01.02.2021	1.843,56
	IT (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	IT (USD)	11.02.2019	1.000,00		
	P (EUR)	20.02.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	16.07.2018	1.000,00		
	PT (GBP)	03.02.2020	1.000,00		
	PT (USD)	09.07.2018	1.000,00		
	PT2 (EUR)	17.03.2021	1.000,00		
	RT (USD)	27.06.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	27.06.2018	100,00	28.10.2020	155,93
	W (EUR)	27.06.2018	1.000,00		
	W (USD)	15.10.2018	1.000,00		
	W6 (GBP)	09.12.2020	100,00		
	WT (EUR)	19.03.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.06.2018	1.000,00		
	WT (USD)	05.12.2017	1.000,00		
	WT6 (GBP)	10.07.2020	100,00		
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	21.06.2017	1.000,00		
Allianz American Income	AM (HKD)	16.12.2020	10,00		
	AM (USD)	01.03.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.12.2020	10,00		
	AM (H2-RMB)	16.12.2020	10,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.04.2020	10,00		
	AT (USD)	15.04.2020	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IM (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	IT (USD)	15.04.2020	1.000,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
0,29	-0,42	–	–	–	-0,55
0,60	0,25	–	–	–	0,48
0,64	0,33	1,66	1,52	–	8,47
0,64	0,33	1,66	1,53	–	2,46
0,66	0,37	–	–	–	0,41
11,18	–	–	–	–	–
7,33	55,17	–	–	–	75,29
6,42	–	–	–	–	51,76
–	–	–	–	–	-9,72
6,41	64,51	83,63	–	–	62,70
5,19	59,00	–	–	–	70,64
8,35	68,30	87,05	–	–	54,50
5,94	62,08	78,51	–	–	46,20
–	–	–	–	–	-14,30
29,86	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	-6,28
7,47	67,91	–	–	–	90,72
8,28	57,87	–	–	–	79,87
7,79	68,92	91,02	–	–	68,57
2,72	–	–	–	–	49,77
7,43	67,96	89,34	–	–	68,18
–	–	–	–	–	-6,16
7,34	67,43	88,45	–	–	68,10
6,25	–	–	–	–	–
9,14	59,82	92,00	–	–	71,68
7,85	69,08	–	–	–	113,91
–	–	–	–	–	-3,77
–	–	–	–	–	-5,32
2,89	55,17	86,20	–	–	67,91
7,85	69,08	91,26	–	–	70,14
2,78	–	–	–	–	3,88
-4,11	-7,93	-9,39	–	–	-10,32
–	–	–	–	–	0,52
2,53	8,38	17,75	–	–	18,63
–	–	–	–	–	0,21
–	–	–	–	–	2,16
–	–	–	–	–	-0,20
2,57	–	–	–	–	8,41
2,37	–	–	–	–	8,08
2,65	–	–	–	–	8,50
–	–	–	–	–	-0,51
–	–	–	–	–	1,87
–	–	–	–	–	1,80
–	–	–	–	–	0,00
3,70	–	–	–	–	10,16
3,33	–	–	–	–	9,62
–	–	–	–	–	0,30

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	W9 (USD)	01.03.2017	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00	01.02.2021	1.094,29
Allianz Asia Innovation	A (EUR)	28.11.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	47,27		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	W (EUR)	28.04.2021	1.000,00		
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	11.01.2005	10,00	09.06.2021	35,59
	A (USD)	11.03.2005	10,00	09.06.2021	29,36
	I (EUR)	11.01.2005	10,00	09.06.2021	36,31
	I (USD)	11.01.2005	10,00	09.06.2021	33,66
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (USD)	17.05.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.09.2014	10,00		
	AM (H2-RMB)	06.05.2015	10,00		
	AMg (HKD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	13.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	13.10.2015	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	IT (USD)	15.07.2009	10,00		
	RM (H2-GBP)	15.02.2019	10,00	21.09.2021	10,32
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	13.05.2014	10,00		
	IT15 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
	RT15 (USD)	06.07.2021	10,00		
	WT (USD)	22.07.2021	1.000,00		
	WT15 (EUR)	27.10.2020	1.000,00		
	WT3 (USD)	13.05.2014	1.000,00		
Allianz Best Ideas 2025	A2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	16.01.2018	100,00		
Allianz Best of Managers	A2 (EUR)	14.09.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	14.09.2018	100,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	31.05.2010	100,00		
	AT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	I (EUR)	12.07.2005	10,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00	26.04.2021	1.311,36
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	27.03.2018	100,00	03.02.2021	100,97
	W (EUR)	27.03.2018	1.000,00	26.04.2021	1.026,20
	WT (EUR)	27.03.2018	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	13.10.2014	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
3,46	10,24	20,84	–	–	23,31
2,36	–	–	–	–	–
17,81	49,67	50,85	64,97	190,71	373,19
16,58	58,47	50,53	70,53	148,53	227,25
18,61	52,21	55,11	–	–	48,72
–	–	–	–	–	-5,84
15,73	–	–	–	–	–
20,56	–	–	–	–	–
16,43	–	–	–	–	–
21,24	–	–	–	–	–
11,79	14,73	11,72	27,89	42,13	32,72
11,17	15,54	12,29	27,48	42,38	52,31
10,05	11,73	7,30	21,89	–	20,09
13,64	18,69	15,35	36,81	–	36,02
11,79	14,79	11,80	27,93	–	39,21
11,26	15,59	12,33	27,55	–	38,54
10,21	11,93	7,50	22,22	–	33,77
10,66	13,60	9,23	22,17	–	31,94
10,01	11,62	5,09	13,96	–	22,69
10,52	12,43	6,96	17,94	–	27,72
10,31	12,70	8,44	23,88	–	36,80
13,72	18,90	15,71	37,11	–	53,42
10,94	14,23	9,96	23,01	–	34,23
11,27	15,70	12,41	27,42	–	42,20
11,96	17,10	14,47	31,57	51,88	93,80
11,50	–	–	–	–	–
33,29	79,02	84,90	104,12	–	108,20
34,65	83,70	91,30	114,50	–	124,39
–	–	–	–	–	-2,90
–	–	–	–	–	-3,87
–	–	–	–	–	32,60
33,78	86,92	97,55	120,51	–	129,22
6,67	12,05	14,28	–	–	9,46
6,70	12,11	14,35	–	–	9,52
8,52	5,77	15,25	–	–	15,24
8,52	5,78	15,26	–	–	15,23
32,88	19,00	18,77	52,35	133,97	103,18
32,85	18,92	18,70	52,26	133,52	28,20
32,26	17,77	16,96	48,57	122,57	19,30
33,67	20,46	21,07	57,28	149,09	108,67
26,64	–	–	–	–	–
34,00	21,01	21,81	–	–	25,88
24,67	13,00	13,93	–	–	13,64
11,08	–	–	–	–	–
19,75	–	–	–	–	–
24,92	13,44	14,61	–	–	14,46
27,61	15,08	16,94	38,92	–	57,98

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	I (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,21		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	06.12.2017	100,00	26.04.2021	115,69
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	103,70
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	16.08.2016	100,00	03.02.2021	136,23
	P6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT6 (EUR)	21.09.2015	1.000,00		
	PT7 (EUR)	23.01.2017	1.000,00	03.02.2021	1.337,47
	R (EUR)	16.08.2016	100,00		
	R (GBP)	16.08.2016	100,00	03.02.2021	138,98
	WT (HKD)	31.07.2019	1.000,00		
	WT (USD)	22.05.2017	1.000,00		
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	27.06.2014	100,00		
	AT (H-EUR)	16.12.2015	100,00		
	CT (EUR)	01.09.2016	100,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	23.04.2015	1.000,00		
	IT (USD)	11.03.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	15.10.2014	1.000,00		
	IT8 (EUR)	04.04.2017	1.000,00	26.04.2021	1.385,39
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00	26.04.2021	1.593,74
	P (EUR)	15.05.2014	1.000,00		
	PT (EUR)	01.09.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	24.02.2015	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	26.07.2021	209,03
	RT (H-EUR)	06.12.2017	100,00		
	W (EUR)	06.08.2013	1.000,00		
	W (USD)	30.10.2015	1.000,00	26.07.2021	1.647,21
	W (H-CHF)	04.08.2016	1.000,00		
	W2 (USD)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	20.07.2017	1.000,00		
	WT (H-EUR)	01.04.2016	1.000,00	28.10.2020	1.293,44
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00		
	YT (GBP)	23.12.2019	50,00	10.06.2021	58,09

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
26,97	–	–	–	–	8,15
28,42	16,55	19,20	43,41	–	61,24
27,91	15,62	–	–	–	16,48
28,88	17,37	–	–	–	18,26
26,71	15,62	17,43	–	–	40,80
28,35	16,45	19,08	–	–	24,68
22,26	–	–	–	–	–
28,67	17,02	19,92	–	–	28,92
28,67	17,02	19,92	44,86	–	63,69
27,80	–	–	–	–	25,04
27,81	–	–	–	–	18,70
28,62	–	–	–	–	20,32
28,56	–	–	–	–	25,83
28,44	–	–	–	–	20,00
28,88	–	–	–	–	20,81
29,13	–	–	–	–	21,38
12,60	–	–	–	–	–
16,93	–	–	–	–	–
36,00	32,52	37,00	71,31	–	77,78
35,99	32,52	37,00	71,31	–	77,81
17,26	–	–	–	–	–
35,39	31,33	35,16	67,36	–	66,26
13,02	–	–	–	–	–
35,30	39,36	–	–	–	37,33
34,84	40,67	37,07	–	–	57,05
33,37	30,06	34,60	67,48	–	102,67
30,99	32,01	27,40	60,26	–	59,92
32,71	28,70	32,53	63,30	–	61,67
34,30	32,50	–	–	–	48,40
34,23	31,66	37,14	72,85	–	58,42
33,52	40,23	37,39	80,08	–	87,85
42,57	43,39	39,36	77,44	–	96,52
23,37	–	–	–	–	–
24,98	–	–	–	–	–
34,18	31,56	36,99	72,51	–	119,44
34,18	31,56	36,98	72,51	–	70,95
34,05	31,30	36,58	71,68	–	67,46
24,16	–	–	–	–	–
31,89	33,17	29,03	–	–	34,95
34,49	32,19	37,96	74,58	–	147,04
34,23	–	–	–	–	–
32,02	35,01	30,91	66,72	–	67,45
33,23	39,76	–	–	–	37,06
34,49	32,19	37,97	–	–	53,33
-0,73	–	–	–	–	–
34,88	32,86	–	–	–	42,33
18,26	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00	10.06.2021	75,38
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	10.09.2020	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	AT (USD)	16.10.2019	10,00		
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.456,17
	IT8 (EUR)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.374,28
	IT8 (USD)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.461,42
	P (EUR)	10.09.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00		
	W (EUR)	10.03.2021	1.000,00		
	W20 (EUR)	27.11.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.463,03
	WT (H-EUR)	20.07.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	31.10.2019	100.000,00		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	118,83
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	18.03.2015	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	50,15		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	YT (GBP)	25.03.2020	50,00	10.06.2021	64,00
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	12.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	06.06.2013	100,00		
	AT (USD)	22.06.2016	10,00		
	AT (H2-EUR)	06.06.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.10.2015	100,00		
	CT2 (USD)	11.01.2018	10,00	28.10.2020	11,65
	I (USD)	04.12.2013	1.000,00		
	I2 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT (EUR)	13.11.2015	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	25,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	P2 (USD)	12.11.2014	100,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00	26.07.2021	209,51
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.05.2020	100,00		
	W (EUR)	12.01.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	WT (EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	WT (USD)	17.07.2012	1.000,00		
	WT (H-EUR)	04.11.2013	1.000,00		
	YT (GBP)	25.03.2020	50,00	10.06.2021	73,06
Allianz Better World Defensive	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Better World Dynamic	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
27,81	–	–	–	–	–
31,58	–	–	–	–	30,58
31,47	–	–	–	–	35,98
30,45	–	–	–	–	43,10
32,31	–	–	–	–	37,45
32,11	–	–	–	–	–
32,01	–	–	–	–	–
32,30	–	–	–	–	–
32,27	–	–	–	–	31,28
32,17	–	–	–	–	37,21
30,92	–	–	–	–	44,22
–	–	–	–	–	12,75
32,60	–	–	–	–	32,40
32,32	–	–	–	–	38,96
32,45	–	–	–	–	–
30,79	–	–	–	–	31,21
32,59	–	–	–	–	36,95
15,13	–	–	–	–	–
24,61	16,08	15,15	36,88	–	29,30
24,00	14,97	–	–	–	14,63
24,83	16,47	–	–	–	16,14
27,40	22,61	11,33	–	–	43,33
12,66	–	–	–	–	–
32,74	39,29	45,90	96,17	–	110,70
32,71	39,01	45,45	95,75	–	203,84
31,48	47,44	45,40	103,00	–	110,10
29,93	42,09	35,93	82,78	–	138,31
29,36	41,19	34,51	77,99	–	82,60
0,43	–	–	–	–	–
32,30	49,38	48,19	109,51	–	150,79
33,14	40,06	–	–	–	39,39
33,43	40,73	48,39	102,06	–	101,50
33,52	40,88	–	–	–	40,20
30,85	44,24	38,98	87,95	–	90,83
33,43	40,69	48,23	101,83	–	119,12
32,24	49,26	48,01	109,25	–	118,11
31,34	–	–	–	–	–
25,77	36,46	43,31	99,90	–	154,83
30,65	–	–	–	–	51,48
33,65	41,23	49,01	103,67	–	122,54
31,02	44,55	39,25	89,53	–	125,71
33,88	41,69	49,43	103,91	–	202,65
32,56	49,97	49,08	111,63	–	241,70
31,11	44,90	39,90	90,41	–	134,76
16,15	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	-1,95
–	–	–	–	–	-3,74

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz Better World Moderate	WT (EUR)	08.09.2021	1.000,00		
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	AT (H2-CZK)	27.10.2015	3.000,00		
	CT (EUR)	27.10.2015	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	WT (EUR)	27.10.2015	1.000,00		
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	05.03.2021	100,00		
	A (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	18.02.2021	100,00		
	AT (USD)	18.02.2021	10,00		
	AT (H2-EUR)	05.03.2021	100,00		
	IT (EUR)	18.02.2021	1.000,00		
	IT (USD)	18.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	PT (CHF)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	PT (GBP)	22.04.2021	1.000,00		
	PT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (CHF)	27.01.2021	100,00		
	RT (EUR)	27.01.2021	100,00		
	RT (USD)	27.01.2021	10,00		
	RT (H2-CHF)	05.03.2021	100,00		
	WT (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (GBP)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	27.01.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	05.03.2021	1.000,00		
	WT7 (USD)	15.03.2021	1.000,00		
Allianz China A-Shares	A (EUR)	23.10.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		
	AT (CNY)	02.11.2020	10,50		
	AT (HKD)	23.10.2019	10,00		
	AT (SGD)	23.10.2019	10,00		
	AT (USD)	23.10.2019	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	IT (EUR)	17.06.2020	1.000,00		
	IT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	23.10.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	02.12.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	27.12.2019	1.000,00		
	PT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	09.09.2020	1.000,00		
	RT (USD)	23.10.2019	10,00		
	RT (H2-CHF)	09.10.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	23.10.2019	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	-2,83
8,23	13,71	17,48	20,15	–	20,44
8,71	15,42	21,05	22,62	–	22,54
7,63	12,46	15,55	16,89	–	16,61
8,73	14,74	19,09	–	–	19,27
8,71	14,71	19,04	–	–	18,91
9,03	15,38	20,08	24,62	–	26,39
–	–	–	–	–	2,25
–	–	–	–	–	-1,45
–	–	–	–	–	-11,43
–	–	–	–	–	-14,70
–	–	–	–	–	-1,44
–	–	–	–	–	-10,54
–	–	–	–	–	-14,18
–	–	–	–	–	2,46
–	–	–	–	–	-4,30
–	–	–	–	–	-5,12
–	–	–	–	–	2,96
–	–	–	–	–	-9,00
–	–	–	–	–	-4,93
–	–	–	–	–	-8,69
–	–	–	–	–	-4,16
–	–	–	–	–	-5,12
–	–	–	–	–	-9,00
–	–	–	–	–	-1,08
–	–	–	–	–	-4,90
–	–	–	–	–	-6,85
–	–	–	–	–	-8,78
–	–	–	–	–	-8,04
–	–	–	–	–	7,01
21,73	–	–	–	–	77,09
19,06	–	–	–	–	79,05
–	–	–	–	–	8,95
21,11	–	–	–	–	83,60
19,74	–	–	–	–	85,00
20,55	–	–	–	–	84,80
–	–	–	–	–	4,80
23,08	–	–	–	–	48,69
21,78	–	–	–	–	88,49
23,06	–	–	–	–	81,07
22,16	–	–	–	–	84,19
17,02	–	–	–	–	69,59
21,73	–	–	–	–	88,32
23,21	–	–	–	–	29,67
21,62	–	–	–	–	87,90
–	–	–	–	–	14,82
20,17	–	–	–	–	81,76

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	W (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	W7 (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	23.10.2019	1.000,00		
	WT (USD)	23.10.2019	1.000,00		
	WT4 (USD)	29.05.2020	1.000,00		
Allianz China Equity	A (EUR)	13.01.2011	100,00		
	A (GBP)	09.06.2009	100,00		
	A (HKD)	03.01.2011	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	29,44		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	13.01.2011	10,00		
	AT (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	CT (EUR)	02.10.2009	100,00		
	IT (USD)	19.01.2009	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	01.02.2021	1.491,68
	P (GBP)	20.12.2012	1.000,00	01.02.2021	2.617,27
	P (USD)	21.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	16.12.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	05.11.2012	1.000,00		
	RT (USD)	11.02.2016	10,00		
	W (EUR)	04.09.2015	1.000,00		
	WT (HKD)	13.08.2012	1.000,00		
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	14.03.2017	10,00		
	AMg (USD)	14.03.2017	10,00		
	AT (HKD)	11.04.2014	10,00		
	AT (USD)	02.10.2009	10,00		
	I (USD)	08.04.2014	1.000,00	01.02.2021	1.283,29
Allianz China Strategic Bond	A (USD)	18.10.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	18.10.2011	100,00		
	A (H2-GBP)	04.11.2011	100,00	28.07.2021	80,35
	AT (H2-CHF)	30.03.2012	100,00		
	AT (H2-EUR)	17.02.2012	100,00		
	CT (H2-EUR)	12.03.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	18.10.2011	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	905,57
Allianz China Thematica	AT (USD)	25.08.2021	10,00		
	IT (USD)	25.08.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	25.08.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	25.08.2021	1.000,00		
	RT (USD)	25.08.2021	10,00		
	WT6 (USD)	25.08.2021	100,00		
	X7 (H2-EUR)	25.08.2021	1,00		
Allianz Clean Planet	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	I (H2-EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
22,21	–	–	–	–	89,77
22,38	–	–	–	–	90,29
16,68	–	–	–	–	81,18
22,21	–	–	–	–	89,77
22,44	–	–	–	–	63,78
-0,34	29,18	29,86	47,80	166,44	75,66
-5,80	25,88	26,21	47,57	162,95	164,82
-0,78	36,24	29,22	54,24	128,65	58,00
-1,23	37,11	29,71	52,95	127,64	178,69
-1,51	35,99	30,73	55,55	148,43	89,30
-1,22	37,13	29,63	52,78	127,14	54,00
0,53	40,37	32,87	62,50	–	128,80
-0,82	27,51	27,16	42,10	147,24	131,02
-0,23	39,90	33,69	60,84	151,75	278,70
18,92	–	–	–	–	–
14,81	–	–	–	–	–
-0,27	39,80	33,54	60,55	–	87,29
0,08	40,78	34,95	63,37	159,66	84,74
0,69	31,82	33,48	54,54	–	122,13
-0,33	39,53	33,12	59,72	–	108,60
0,32	31,92	34,37	56,95	–	80,79
0,61	39,95	34,50	64,45	–	131,59
3,82	27,59	30,81	–	–	36,07
3,08	28,16	31,15	–	–	35,37
3,63	27,39	30,64	40,34	–	22,80
3,17	28,25	31,20	39,74	88,92	82,50
19,16	–	–	–	–	–
-0,60	-2,55	4,89	5,23	–	12,73
-1,56	-5,50	-1,38	-5,34	–	-0,82
1,39	–	–	–	–	–
-1,76	-5,99	-2,29	-7,12	–	-6,26
-1,57	-5,48	-1,35	-5,28	–	-2,64
-1,73	-5,84	-1,91	-6,25	–	-4,15
-1,39	-5,17	-0,87	-4,50	–	0,55
1,18	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	-4,40
–	–	–	–	–	-4,30
–	–	–	–	–	-2,91
–	–	–	–	–	-4,25
–	–	–	–	–	-4,30
–	–	–	–	–	-4,25
–	–	–	–	–	-4,00
–	–	–	–	–	31,21
–	–	–	–	–	32,34
–	–	–	–	–	30,00
–	–	–	–	–	29,37
–	–	–	–	–	33,35

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
Allianz Climate Transition	A (EUR)	19.02.2019	100,00		
	AT (EUR)	19.02.2019	100,00		
	I (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	IT (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	PT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
	RT (EUR)	19.02.2019	100,00	26.07.2021	148,17
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	31.01.2012	100,00		
	AT (EUR)	31.01.2012	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	31.01.2012	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	23.10.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	08.02.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	12.09.2016	100,00		
Allianz Coupon Select Plus III	A2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
	AT2 (EUR)	23.01.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus IV	A2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
	AT2 (EUR)	05.09.2017	100,00		
Allianz Coupon Select Plus V	A2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
	AT2 (EUR)	07.05.2018	100,00		
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	25.02.2019	100,00		
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	08.03.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.02.2019	100,00		
	IT13 (EUR)	17.11.2016	1.000,00		
	IT13 (H2-USD)	14.09.2020	1.000,00		
	P7 (EUR)	31.10.2018	100,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.03.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	13.07.2020	100,00		
	W7 (EUR)	30.08.2018	100,00		
	WT3 (EUR)	25.04.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	11.04.2018	100.000,00		
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	13.06.2019	100,00		
	IT (EUR)	13.06.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	13.06.2019	1.000,00	28.01.2021	1.040,24
	PT10 (EUR)	27.01.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	13.06.2019	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	7,51
–	–	–	–	–	2,49
–	–	–	–	–	32,97
–	–	–	–	–	31,10
–	–	–	–	–	30,07
22,10	29,98	–	–	–	45,25
22,11	29,98	–	–	–	45,27
23,06	32,20	–	–	–	48,55
23,19	32,31	–	–	–	48,71
23,54	32,97	–	–	–	49,67
23,51	32,99	–	–	–	49,65
23,09	–	–	–	–	–
4,37	6,00	9,02	11,85	–	46,02
4,37	6,01	9,03	11,87	–	46,10
3,97	5,17	7,73	9,65	–	6,43
5,00	7,28	11,01	15,27	–	54,80
4,96	7,19	10,85	–	–	10,33
4,96	7,19	10,88	15,04	–	27,18
4,89	7,07	10,68	14,60	–	17,98
4,63	6,41	–	–	–	8,07
5,25	7,79	11,81	16,65	–	28,46
8,88	8,69	9,49	14,46	–	17,73
9,68	5,96	6,48	8,74	–	8,64
10,25	6,46	6,96	–	–	6,71
10,26	6,49	6,99	–	–	6,73
9,60	5,83	6,23	–	–	3,68
9,60	5,84	6,24	–	–	3,66
9,36	7,89	8,21	–	–	7,39
9,38	7,93	8,24	–	–	7,41
21,47	26,84	–	–	–	26,62
0,20	0,78	–	–	–	1,74
0,22	0,79	–	–	–	1,87
0,31	0,97	2,43	–	–	4,65
1,14	–	–	–	–	1,17
0,27	0,92	–	–	–	2,50
0,28	0,92	–	–	–	1,91
0,27	0,91	–	–	–	1,88
0,06	0,43	–	–	–	1,16
0,89	–	–	–	–	1,47
0,37	1,10	2,76	–	–	2,92
0,41	1,18	–	–	–	1,81
0,37	1,10	2,76	–	–	3,29
1,82	3,85	–	–	–	5,19
2,43	5,14	–	–	–	6,73
1,25	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	1,21
2,38	4,81	–	–	–	6,31

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	WT9 (EUR)	13.06.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	13.06.2019	1,00		
Allianz Cyber Security	A (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (EUR)	09.02.2021	100,00		
	AT (USD)	09.02.2021	10,00		
	IT (USD)	09.02.2021	1.000,00		
	P (EUR)	09.02.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	28.07.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	28.07.2021	1.000,00		
	RT (USD)	09.02.2021	10,00		
	WT (H2-EUR)	14.07.2021	1.000,00		
	WT9 (USD)	09.02.2021	100.000,00		
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	26.04.2016	100,00	10.12.2020	88,85
	I13 (EUR)	26.04.2016	1.000,00	10.12.2020	912,50
	P13 (EUR)	06.06.2016	1.000,00	10.12.2020	895,36
	PT13 (H2-GBP)	06.09.2016	1.000,00	10.12.2020	969,43
Allianz Discovery Europe Strategy	A13 (EUR)	20.10.2009	100,00	10.12.2020	107,93
	AT13 (EUR)	30.01.2015	100,00	10.12.2020	96,18
	AT13 (H2-CZK)	18.05.2018	3.000,00	10.12.2020	2.932,14
	AT13 (H2-SEK)	30.10.2015	1.000,00	10.12.2020	884,76
	I13 (EUR)	20.10.2009	1.000,00	10.12.2020	1.125,19
	IT13 (EUR)	19.11.2015	1.000,00	10.12.2020	909,85
	IT13 (H2-SEK)	20.05.2014	10.000,00	10.12.2020	10.056,51
	P13 (EUR)	31.07.2012	1.000,00	10.12.2020	1.058,52
	PT13 (H2-CHF)	17.06.2014	100,00	10.12.2020	95,48
	RT13 (EUR)	23.03.2015	100,00	10.12.2020	98,42
	WT (EUR)	12.03.2013	1.000,00	10.12.2020	951,14
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	03.06.2014	100,00	30.03.2021	113,86
	I13 (EUR)	11.10.2011	1.000,00	30.03.2021	1.353,67
	P13 (EUR)	28.01.2014	1.000,00	30.03.2021	1.175,54
	W23 (EUR)	05.09.2017	1.000,00	30.03.2021	1.041,11
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	16.03.2021	100,00		
	AT (EUR)	16.12.2020	100,00		
	I (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	P (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	RT (USD)	16.12.2020	10,00		
	WT (EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.12.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	16.12.2020	1,00		
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	AM (HKD)	18.12.2017	10,00		
	AM (USD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-AUD)	18.12.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	18.12.2017	10,00		
	AMg (HKD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (SGD)	17.10.2016	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
2,47	5,18	–	–	–	6,79
3,65	6,36	–	–	–	8,48
–	–	–	–	–	12,88
–	–	–	–	–	12,78
–	–	–	–	–	8,60
–	–	–	–	–	9,28
–	–	–	–	–	14,41
–	–	–	–	–	4,29
–	–	–	–	–	2,24
–	–	–	–	–	9,10
–	–	–	–	–	3,16
–	–	–	–	–	9,58
4,85	–	–	–	–	–
4,98	–	–	–	–	–
4,97	–	–	–	–	–
5,11	–	–	–	–	–
5,72	–	–	–	–	–
5,72	–	–	–	–	–
5,77	–	–	–	–	–
5,81	–	–	–	–	–
5,85	–	–	–	–	–
5,83	–	–	–	–	–
5,89	–	–	–	–	–
5,83	–	–	–	–	–
5,80	–	–	–	–	–
5,84	–	–	–	–	–
5,56	–	–	–	–	–
6,19	–	–	–	–	–
6,52	–	–	–	–	–
6,48	–	–	–	–	–
6,72	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	9,79
–	–	–	–	–	28,88
–	–	–	–	–	21,66
–	–	–	–	–	29,11
–	–	–	–	–	28,79
–	–	–	–	–	22,50
–	–	–	–	–	29,13
–	–	–	–	–	28,99
–	–	–	–	–	22,00
-4,95	-9,69	-8,92	–	–	-14,15
-3,52	-7,23	-3,14	–	–	-8,60
-4,07	-6,55	-2,75	–	–	-8,23
-4,44	-8,54	-5,59	–	–	-11,01
-4,17	-7,36	-4,44	–	–	-10,37
-3,52	-7,15	-3,19	-1,18	–	15,51
-4,72	-7,89	-3,05	–	–	-3,69

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AMg (USD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-AUD)	25.09.2015	10,00		
	AMg (H2-CAD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-EUR)	11.11.2015	10,00		
	AMg (H2-GBP)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-NZD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-RMB)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-SGD)	06.10.2015	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	02.11.2018	150,00		
	AT (USD)	23.01.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	18.11.2019	100,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	I (H2-EUR)	03.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IM (H2-PLN)	02.10.2017	4.000,00	20.11.2020	3.175,26
	IT (USD)	11.05.2017	1.000,00		
	IT (H2-RMB)	06.06.2019	10.000,00	26.04.2021	10.413,14
	P (H2-EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	R (USD)	04.01.2019	10,00		
	RT (USD)	04.01.2019	10,00		
	W (USD)	03.10.2014	1.000,00		
	WM (USD)	29.02.2016	1.000,00		
	WT (USD)	09.11.2018	1.000,00	28.10.2020	1.061,97
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	03.03.2014	100,00		
	I (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	P (EUR)	15.04.2021	1.000,00		
	W9 (USD)	15.10.2019	100.000,00		
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	04.12.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	30.01.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	03.03.2016	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	107,05
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	19.03.2014	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	03.09.2014	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2018	3.000,00		
	AT (H2-HUF)	21.04.2015	25.000,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
-4,05	-6,54	-2,81	-1,62	–	14,91
-4,36	-8,35	-5,40	-3,65	–	14,14
-4,40	-7,69	-4,80	-4,67	–	10,99
-5,03	-9,83	-9,01	-11,87	–	-1,12
-4,38	-8,66	-6,70	-7,91	–	7,11
-4,24	-8,00	-4,88	-2,45	–	15,63
-1,78	-3,63	0,69	6,55	–	27,86
-4,14	-7,33	-4,32	-4,34	–	11,85
-1,63	-0,68	–	–	–	10,77
-4,05	-6,63	-2,80	–	–	-2,90
-5,03	–	–	–	–	-10,38
-4,44	-7,40	–	–	–	-8,32
-4,28	-7,27	–	–	–	-8,20
-4,29	-8,39	-6,90	-8,70	–	8,20
-3,34	-5,29	-0,75	–	–	-5,25
0,79	–	–	–	–	–
-3,34	-5,20	-0,65	–	–	-3,87
6,16	–	–	–	–	–
-4,32	-8,49	-7,03	–	–	-13,71
-3,47	-5,46	–	–	–	1,15
-3,43	-5,42	–	–	–	1,30
-3,10	-4,78	0,04	3,19	–	24,68
-3,10	-4,78	0,02	3,17	–	17,02
-0,03	–	–	–	–	–
39,14	22,42	18,83	3,18	–	-32,07
40,18	24,28	21,55	7,17	-43,80	-44,33
–	–	–	–	–	20,37
39,31	–	–	–	–	32,08
6,67	5,47	10,59	11,94	–	18,39
6,66	5,47	10,59	11,94	–	15,71
6,68	5,48	10,60	–	–	14,08
6,59	5,25	10,10	10,79	–	14,14
6,36	4,85	9,60	10,28	–	14,47
6,14	4,44	8,95	–	–	9,91
7,25	6,63	12,40	15,02	–	26,00
7,25	6,64	12,41	–	–	15,14
7,33	–	–	–	–	7,79
7,15	6,43	12,09	–	–	13,51
7,14	6,45	12,14	–	–	14,67
7,44	7,01	13,00	16,03	–	21,48
0,59	–	–	–	–	–
20,41	19,01	19,97	35,66	–	59,12
20,40	19,01	19,96	35,68	–	39,77
20,40	19,01	19,96	35,66	–	44,12
21,20	21,55	–	–	–	24,50
22,30	22,17	24,34	42,50	–	34,28
20,61	19,15	20,14	35,38	–	40,25

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	CT (EUR)	04.06.2014	100,00		
	CT (H2-HUF)	01.10.2018	25.000,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	I (H2-JPY)	09.06.2015	200.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2014	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	07.12.2017	1.000,00		
	P9 (EUR)	28.12.2016	1.000,00	29.07.2021	1.303,16
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W (EUR)	11.03.2014	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	105,70
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AQ (EUR)	29.03.2016	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	15.06.2016	100,00		
	CT (EUR)	16.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	05.10.2016	100,00		
	F (EUR)	19.08.2016	1.000,00		
	I (EUR)	27.08.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	24.05.2017	1.000,00		
	IT2 (EUR)	28.09.2020	1.000,00		
	P (EUR)	17.03.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	WT (EUR)	05.05.2020	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	28.10.2020	107,39
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	02.02.2017	100,00		
	W2 (EUR)	16.01.2015	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.08.2019	100.000,00		
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	03.10.2008	28,18		
	AT (HKD)	01.03.2011	10,00		
	IT (USD)	27.06.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (USD)	12.01.2015	1.000,00		
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	11.12.2019	100,00		
	A (USD)	11.12.2019	10,00		
	P (EUR)	11.12.2019	1.000,00	21.09.2021	1.052,81
	W (EUR)	11.12.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2015	100,00		
	CT (EUR)	18.12.2019	100,00		
	ET (H2-SGD)	31.01.2019	10,00		
	I (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	I (USD)	20.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	13.10.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	12.09.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	27.01.2017	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1)] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
19,74	17,70	18,00	31,99	–	45,69
21,06	19,94	–	–	–	20,76
20,10	18,41	19,07	–	–	34,61
22,08	21,67	23,59	42,84	–	41,69
21,48	21,15	23,23	41,87	–	53,07
21,64	–	–	–	–	22,42
21,43	21,06	23,08	–	–	26,51
20,97	–	–	–	–	–
21,45	21,08	23,10	41,61	–	38,76
21,26	20,69	22,50	–	–	32,12
21,76	21,71	24,09	43,53	–	71,96
0,11	–	–	–	–	–
31,05	31,90	33,19	61,23	–	70,71
31,06	31,90	33,20	61,20	–	70,81
31,05	31,90	33,20	–	–	43,84
30,95	31,51	32,59	59,34	–	67,66
30,27	30,34	30,82	56,47	–	58,96
30,60	30,99	31,80	–	–	59,10
32,95	35,76	39,11	73,38	–	73,18
32,10	34,04	36,43	67,80	–	94,41
32,12	34,05	36,47	–	–	50,56
32,29	–	–	–	–	33,25
32,07	33,95	36,32	–	–	49,23
31,96	33,74	36,00	–	–	52,97
32,46	–	–	–	–	43,54
-0,37	–	–	–	–	–
4,26	-9,68	3,58	–	–	4,33
5,27	-7,92	6,63	4,33	–	13,90
5,14	-8,14	–	–	–	-7,59
16,95	47,79	40,17	51,98	132,12	231,31
17,55	46,82	39,55	52,67	131,96	91,60
18,14	50,80	44,49	59,84	–	114,92
19,03	41,70	44,01	53,14	–	56,29
18,56	51,86	46,02	62,66	–	69,54
49,17	–	–	–	–	8,51
47,88	–	–	–	–	13,57
46,32	–	–	–	–	–
51,21	–	–	–	–	11,20
29,84	31,05	31,70	40,69	–	61,66
29,99	31,11	31,42	40,38	–	56,21
29,17	–	–	–	–	22,41
28,68	38,05	–	–	–	32,80
31,15	33,29	34,88	46,65	–	66,93
29,92	41,59	35,14	52,48	–	51,42
31,10	33,52	35,24	47,07	–	67,61
31,10	33,31	35,11	47,47	–	50,65
26,69	36,43	27,61	–	–	37,38

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	RT (EUR)	22.04.2015	100,00		
	W (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	WT (USD)	07.12.2017	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	129,41
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	A (USD)	18.12.2019	10,00		
	FT (EUR)	14.12.2018	1.000,00		
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00	01.02.2021	169,25
	WT (EUR)	18.12.2019	1.000,00		
	WT (USD)	03.01.2018	1.000,00	01.02.2021	1.242,61
	WT2 (EUR)	15.10.2014	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	AT (USD)	16.10.2019	10,00	22.09.2021	11.83
	IT (EUR)	16.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.202,38
	IT8 (EUR)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.132,49
	IT8 (USD)	16.10.2019	1.000,00	22.09.2021	1.204,60
	RT (EUR)	16.10.2019	100,00		
	RT (USD)	16.10.2019	100,00	22.09.2021	119,78
	WT (USD)	16.10.2019	1.000,00		
	WT9 (EUR)	16.10.2019	100.000,00		
	X7 (EUR)	16.10.2019	1,00		
	Y14 (EUR)	16.10.2019	100,00	18.02.2021	120,43
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	15.03.2017	100,00		
	I (USD)	16.12.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	WT (USD)	20.11.2017	1.000,00		
	Y14 (EUR)	20.09.2019	100,00	18.02.2021	92,67
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	30.07.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	28.08.2019	100,00		
	AMg (USD)	13.04.2018	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	BMg (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	I (USD)	28.10.2014	1.000,00		
	I (H2-EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	P (H2-EUR)	28.08.2019	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	16.12.2014	100,00	26.07.2021	121,18
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.08.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	04.06.2014	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	CT (H2-EUR)	04.06.2014	100,00		
	I (H2-EUR)	01.04.2014	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
30,98	33,07	34,93	46,60	–	67,50
30,88	32,96	34,29	45,66	–	28,68
31,46	34,29	36,37	48,68	–	76,06
30,28	42,33	36,24	–	–	26,16
30,30	–	–	–	–	–
23,88	–	–	–	–	24,04
22,68	–	–	–	–	23,54
26,18	34,52	–	–	–	44,19
24,99	–	–	–	–	–
25,77	–	–	–	–	21,64
29,32	–	–	–	–	–
25,67	33,43	32,70	56,09	–	66,97
19,27	–	–	–	–	12,09
18,66	–	–	–	–	–
20,33	–	–	–	–	14,04
19,58	–	–	–	–	–
19,45	–	–	–	–	–
19,73	–	–	–	–	–
19,98	–	–	–	–	13,45
19,39	–	–	–	–	–
19,50	–	–	–	–	20,40
20,69	–	–	–	–	15,41
21,98	–	–	–	–	15,88
28,30	–	–	–	–	–
-0,04	-5,58	-2,25	–	–	-8,37
1,97	-0,80	8,17	5,22	–	4,51
0,71	-4,37	-3,56	–	–	-18,73
2,15	-0,36	8,93	–	–	0,06
5,70	–	–	–	–	–
13,52	21,32	–	–	–	17,41
3,85	1,52	–	–	–	1,63
4,82	4,79	12,44	–	–	6,60
–	–	–	–	–	3,70
–	–	–	–	–	-4,48
–	–	–	–	–	-4,40
5,72	6,49	15,04	18,51	–	28,14
4,56	2,85	7,82	6,35	–	13,62
–	–	–	–	–	4,26
–	–	–	–	–	4,06
4,46	2,81	–	–	–	2,98
5,80	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	4,80
4,76	3,25	8,46	–	–	1,68
3,31	4,17	9,45	6,75	–	7,10
3,24	4,09	9,32	6,64	–	7,60
2,89	3,29	8,10	4,70	–	4,10
3,74	5,12	11,01	9,20	–	13,36

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	IT (USD)	04.04.2017	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	04.06.2014	1.000,00		
	RT (USD)	11.01.2018	10,00	28.10.2020	11,06
	RT (H2-EUR)	11.01.2018	100,00	28.10.2020	103,36
	W2 (USD)	14.11.2017	1.000,00		
	W7 (H2-EUR)	02.03.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	12.11.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	R (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	W (H2-GBP)	30.10.2019	1.000,00		
	W91 (H2-EUR)	20.03.2020	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	15.05.2019	100,00		
	AMg (USD)	15.05.2019	10,00	21.09.2021	9,75
	AT (H2-SEK)	19.06.2020	1.000,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	IT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	P10 (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	RT (H2-EUR)	07.05.2020	100,00		
	W (EUR)	15.01.2021	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	09.07.2020	1.000,00		
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	15.05.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	03.06.2019	100,00		
	I (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	29.05.2020	1.000,00		
	PT10 (USD)	18.06.2021	100,00		
	RT (USD)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-EUR)	18.06.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	18.06.2021	100,00		
	W2 (H2-EUR)	04.03.2020	1.000,00		
	W26 (H2-EUR)	20.05.2021	100,00		
	WT (USD)	15.05.2019	1.000,00		
	WT9 (USD)	15.05.2019	100.000,00		
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	29.03.2018	100,00		
	AT (EUR)	01.10.2008	100,00		
	CT (EUR)	16.02.2009	100,00		
	I13 (EUR)	17.04.2007	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
4,74	8,30	17,85	–	–	18,45
3,83	5,30	11,17	–	–	9,54
3,85	5,32	11,19	9,48	–	11,15
0,64	–	–	–	–	–
0,81	–	–	–	–	–
4,93	8,69	18,47	–	–	16,84
–	–	–	–	–	-0,18
3,87	5,33	11,28	–	–	7,19
4,49	–	–	–	–	2,23
4,48	–	–	–	–	2,21
5,33	–	–	–	–	3,71
6,36	–	–	–	–	6,97
5,24	–	–	–	–	3,99
5,22	–	–	–	–	3,56
5,22	–	–	–	–	5,14
6,12	–	–	–	–	5,12
5,15	–	–	–	–	29,84
5,55	–	–	–	–	4,12
1,25	-1,02	–	–	–	2,91
3,66	–	–	–	–	–
1,54	–	–	–	–	3,51
1,93	0,30	–	–	–	4,57
2,70	3,43	–	–	–	9,09
1,91	0,32	–	–	–	4,55
3,05	4,08	–	–	–	9,85
2,12	0,71	–	–	–	5,01
1,89	–	–	–	–	10,06
–	–	–	–	–	2,38
2,98	4,10	–	–	–	9,86
2,17	–	–	–	–	3,29
4,85	7,78	–	–	–	11,46
3,95	4,65	–	–	–	6,69
4,74	6,22	–	–	–	8,95
4,73	–	–	–	–	9,89
–	–	–	–	–	0,31
–	–	–	–	–	0,23
–	–	–	–	–	-0,02
–	–	–	–	–	0,03
–	–	–	–	–	0,21
5,05	–	–	–	–	4,68
–	–	–	–	–	0,86
5,80	9,83	–	–	–	13,99
5,88	9,93	–	–	–	14,09
-0,33	-0,67	-1,00	–	–	-1,10
-0,32	-0,66	-1,00	-1,28	0,41	6,96
-0,42	-0,86	-1,30	-1,77	-0,33	3,37
-0,27	-0,55	-0,83	-0,99	1,38	14,77

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	IT13 (EUR)	16.02.2009	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	995,28
	P3 (EUR)	08.06.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	S (H2-AUD)	07.10.2011	100,00		
	S (H2-NOK)	07.10.2011	1.000,00		
	W (EUR)	09.10.2014	1.000,00		
	WT (EUR)	10.07.2018	1.000,00		
	XT (EUR)	05.05.2021	100,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	99,53
Allianz Euro Balanced	I2 (EUR)	19.09.2019	100,16		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	100,00		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00	21.09.2021	116,06
Allianz Euro Bond	A (EUR)	02.01.2004	10,00		
	AQ (EUR)	06.10.2015	100,00		
	AT (EUR)	23.04.2003	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (EUR)	23.04.2003	10,00		
	P (EUR)	06.10.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	24.06.2020	100,00		
	WT (EUR)	21.08.2018	1.000,00		
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	F (EUR)	29.01.2016	1.000,00		
	PT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2015	1.000,00		
	WT6 (EUR)	23.11.2016	100,00	01.02.2021	100,47
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	18.05.2016	100,00		
	C (EUR)	09.02.2010	100,00		
	CT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	FT (EUR)	14.10.2016	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	PT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
Allianz Euro Credit Risk Control	I (EUR)	19.08.2020	1.000,00		
	W (EUR)	19.08.2020	1.000,00		
	W3 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	13.01.2015	100,00		
	AT (EUR)	02.02.2015	100,00		
	CT (EUR)	26.10.2016	100,00		
	I (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	09.08.2016	1.000,00		
	IT (H2-CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	P (EUR)	06.12.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00	26.07.2021	1.091,62
	PT (EUR)	26.10.2016	1.000,00		
	PT2 (EUR)	12.06.2019	1.000,00		
	R (EUR)	13.01.2015	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
-0,27	-0,55	-0,83	-0,99	1,53	5,54
0,03	–	–	–	–	–
-0,26	–	–	–	–	-0,10
-0,32	-0,64	-0,98	–	–	-1,19
0,28	1,04	2,96	7,88	–	26,90
0,48	1,50	2,74	5,15	–	14,77
-0,22	-0,45	-0,68	-0,73	–	-0,61
-0,22	-0,45	-0,67	–	–	-0,72
–	–	–	–	–	-0,05
0,01	–	–	–	–	–
15,80	14,26	–	–	–	14,67
16,68	15,99	–	–	–	16,42
16,56	–	–	–	–	–
-0,76	0,07	8,65	5,02	44,10	70,15
-1,16	-0,82	7,22	2,69	–	8,06
-0,74	0,06	8,62	4,98	44,00	75,10
-0,83	-0,13	8,35	4,46	42,66	54,50
-0,27	1,03	10,19	7,38	51,90	94,46
-0,31	0,89	10,00	7,16	–	13,81
-0,70	–	–	–	–	1,24
-0,13	1,25	10,59	–	–	9,83
-0,32	-0,54	1,08	-2,40	–	-2,47
0,00	0,09	2,05	-0,06	–	0,21
-0,06	-0,03	1,87	-0,68	–	-0,09
-0,02	0,09	2,02	-0,31	–	0,42
0,30	–	–	–	–	–
-0,92	-0,92	7,73	2,84	–	5,16
-0,92	-0,92	7,74	2,84	30,52	35,63
-0,92	-0,92	7,73	2,84	30,51	35,60
-0,31	0,31	9,76	–	–	7,17
-0,50	-0,07	9,12	5,06	37,25	44,00
-0,54	-0,15	9,00	4,85	–	7,36
-0,81	-0,74	–	–	–	-0,37
4,11	–	–	–	–	3,46
4,14	–	–	–	–	3,48
–	–	–	–	–	3,99
3,28	4,67	12,75	11,97	–	18,50
3,28	4,67	12,64	11,85	–	17,33
2,96	4,01	11,58	–	–	10,50
3,84	5,79	14,47	14,87	–	22,83
3,84	5,79	14,46	14,88	–	15,17
3,57	5,22	–	–	–	14,38
3,79	5,71	14,33	–	–	11,95
4,78	–	–	–	–	–
3,79	5,70	14,32	–	–	15,00
3,98	6,21	–	–	–	9,94
3,75	5,61	14,18	14,41	–	22,14

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	R2 (EUR)	24.07.2018	100,00		
	RT (EUR)	24.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	W (EUR)	13.01.2015	1.000,00		
	W (H2-JPY)	21.08.2020	200.000,00		
	WT (EUR)	22.06.2018	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	30.07.2021	10.000,00		
	WT4 (EUR)	04.06.2020	1.000,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	115,27
Allianz Euro Government Bond	I2 (EUR)	19.09.2019	49,93		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	PT (EUR)	22.05.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	14.10.2019	100,00		
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AM (EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (EUR)	09.02.2010	100,00		
	AT (H2-PLN)	18.07.2011	400,00		
	AT (H2-USD)	16.10.2020	10,00		
	I (EUR)	08.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	09.02.2010	1.000,00		
	IT (H2-USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	09.01.2013	1.000,00		
	R (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (EUR)	20.04.2015	100,00		
	RT (H2-CHF)	18.07.2019	100,00		
	WT (EUR)	12.12.2013	1.000,00		
	Y14 (EUR)	21.10.2019	100,00	18.02.2021	103,27
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	15.06.2021	100,00		
	AT (EUR)	13.12.2012	100,00		
	I (EUR)	09.10.2012	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2021	1.000,00		
	W (EUR)	30.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	18.05.2016	1.000,00		
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	02.10.2014	100,00		
	AT (EUR)	02.10.2014	100,00		
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT8 (EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	14.08.2019	100,00		
	WT (EUR)	18.03.2014	1.000,00		
	Y14 (EUR)	21.10.2019	100,00	18.02.2021	102,07
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	13.07.2015	100,00		
	I (EUR)	01.07.2013	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
3,98	6,10	14,94	–	–	14,94
3,75	5,61	14,18	14,45	–	20,08
3,50	5,11	–	–	–	6,11
4,02	6,17	15,08	15,91	–	24,30
4,55	–	–	–	–	4,65
4,02	6,17	15,08	–	–	14,92
–	–	–	–	–	-0,74
4,11	–	–	–	–	8,61
3,58	–	–	–	–	–
-1,82	-0,60	–	–	–	0,20
-1,42	0,20	–	–	–	1,02
-1,63	–	–	–	–	2,65
-1,64	–	–	–	–	0,48
6,75	5,56	10,25	15,87	76,56	75,88
6,81	5,63	10,34	15,92	–	36,52
7,72	8,55	16,74	28,19	–	53,31
6,75	5,56	10,26	15,87	76,57	75,99
7,45	7,53	14,62	25,50	117,51	91,26
–	–	–	–	–	6,80
7,39	6,83	12,25	–	–	11,89
–	–	–	–	–	7,34
7,39	6,83	12,26	19,40	87,48	88,68
–	–	–	–	–	7,34
7,37	6,80	12,22	–	–	19,18
7,35	6,75	12,12	19,18	–	41,80
7,28	6,62	11,93	18,82	–	23,55
7,29	6,63	11,94	18,82	–	23,57
7,09	6,01	–	–	–	6,59
7,71	7,47	13,27	21,20	–	38,78
6,14	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	0,03
5,36	4,98	7,79	12,86	–	33,67
6,00	6,26	9,76	16,31	–	44,72
–	–	–	–	–	0,18
6,32	6,90	10,75	18,07	–	23,66
6,32	6,90	10,75	18,06	–	22,41
7,29	4,74	10,11	8,32	–	13,07
7,31	4,75	10,12	8,34	–	13,06
7,03	4,22	9,30	6,99	–	9,56
7,71	5,54	11,38	10,60	–	16,62
7,71	5,58	11,42	–	–	13,32
7,69	5,48	11,27	–	–	9,17
7,32	4,77	–	–	–	5,18
7,84	5,79	11,78	11,24	–	24,67
2,69	–	–	–	–	–
2,48	2,28	8,84	7,19	–	14,49
2,88	3,06	10,09	9,68	–	31,36

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	IT (EUR)	20.03.2012	1.000,00		
	IT8 (EUR)	27.01.2017	1.000,00	26.04.2021	1.117,14
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	1.050,92
	P7 (EUR)	22.11.2016	100,00		
	W (EUR)	13.07.2015	1.000,00		
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	24.05.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	24.05.2018	100.000,00		
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-CHF)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-GBP)	04.12.2013	100,00		
	AT (H2-USD)	04.12.2013	10,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	01.06.2015	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.06.2015	1.000,00		
	R (EUR)	01.10.2015	100,00		
	RT (EUR)	01.10.2015	100,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	28.11.2012	1.000,00		
	YT (H-GBP)	23.12.2019	50,00	10.06.2021	62,94
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	07.11.2008	100,00		
	AT (EUR)	17.11.2014	100,00		
	IT8 (H-EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	961,49
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	16.10.2006	100,00		
	A (GBP)	03.08.2009	99,30		
	AT (EUR)	16.10.2006	100,00		
	AT (H2-HUF)	17.08.2010	25.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.10.2012	10,00		
	AT (H2-USD)	06.12.2012	10,00		
	AT (H-CHF)	22.10.2012	100,00		
	AT (H-PLN)	22.03.2012	400,00		
	CT (EUR)	02.11.2006	100,00		
	I (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	I (USD)	07.07.2014	1.000,00		
	IT (EUR)	04.10.2006	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.05.2013	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2012	1.000,00		
	P (GBP)	04.01.2012	1.000,00		
	P2 (EUR)	21.08.2012	1.000,00		
	PT (AUD)	30.03.2012	1.000,00	28.07.2021	4.055,94
	PT (EUR)	01.10.2013	1.000,00		
	R (EUR)	31.08.2017	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
2,88	3,06	10,09	9,68	–	42,41
2,59	–	–	–	–	–
0,97	–	–	–	–	–
2,83	2,97	9,95	–	–	11,99
3,00	3,31	10,48	10,33	–	18,98
5,31	6,77	14,71	–	–	14,57
5,55	7,26	15,50	–	–	15,47
26,36	41,88	41,85	69,53	228,76	226,17
26,36	41,88	41,85	69,53	228,74	225,95
26,14	41,17	41,01	67,05	–	107,83
26,99	42,04	43,35	74,03	–	120,31
27,80	46,43	51,17	88,37	–	138,10
25,41	39,77	38,69	63,29	204,99	196,48
27,49	44,43	45,69	77,24	259,31	278,24
27,48	44,42	45,70	77,24	259,33	278,28
27,44	44,31	45,53	76,89	–	71,10
27,14	43,51	44,28	73,06	–	62,63
27,82	45,18	46,85	79,58	–	71,50
27,31	44,03	45,09	75,99	–	83,54
27,31	44,02	45,08	75,99	–	83,50
27,87	45,29	47,01	79,91	270,27	288,07
27,87	45,30	47,02	79,92	–	168,77
23,36	–	–	–	–	–
27,81	19,83	26,22	43,78	129,06	139,00
27,80	19,83	26,21	43,78	–	51,23
27,13	21,45	28,24	–	–	48,24
-5,50	–	–	–	–	–
29,34	22,72	30,81	52,59	–	65,17
29,69	51,98	51,84	80,34	257,24	310,10
22,63	47,98	47,55	80,62	255,46	392,57
29,70	51,98	51,84	80,34	257,22	310,20
31,10	53,79	54,19	85,06	278,71	300,22
30,69	54,63	57,65	92,70	–	190,40
31,15	56,72	61,25	98,33	–	184,60
28,14	49,77	48,92	78,19	–	166,95
28,95	52,33	54,80	94,49	–	246,91
28,73	49,72	48,45	73,70	231,43	266,13
30,85	54,70	55,95	88,54	290,46	380,41
29,87	64,17	55,78	95,25	–	92,52
30,85	54,71	55,95	88,54	290,46	380,41
32,36	59,70	65,78	107,82	–	188,31
30,80	54,58	55,77	88,17	–	227,53
23,65	50,44	51,33	87,97	–	258,81
31,19	55,50	57,21	91,06	–	197,92
31,14	–	–	–	–	–
30,80	54,59	55,77	88,17	–	152,44
30,68	54,28	55,31	–	–	70,53

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	RT (EUR)	14.08.2017	100,00		
	RT (H2-USD)	10.10.2017	10,00		
	W (EUR)	02.10.2006	1.000,00		
	WT (EUR)	09.08.2010	1.000,00		
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	02.05.2013	100,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	A (H2-USD)	12.02.2015	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	13.03.2015	10,00		
	AT (H2-USD)	13.03.2015	10,00		
	CT (EUR)	02.05.2013	100,00		
	I (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	IT (H2-USD)	22.05.2015	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00	26.04.2021	1.795,11
	P (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	23.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	18.02.2015	100,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	26.07.2021	242,92
	W (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	W3 (EUR)	02.04.2015	1.000,00		
	W6 (EUR)	28.06.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	02.05.2013	1.000,00		
	WT63 (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	137,26
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	26.10.2010	100,00		
	AT (EUR)	13.04.2016	100,00		
	CT2 (EUR)	13.04.2016	100,00		
	I (EUR)	30.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00	28.10.2020	997,80
	RT (EUR)	18.10.2017	100,00	26.07.2021	122,62
	W (EUR)	26.10.2010	1.000,00		
	WT (EUR)	25.10.2016	1.000,00		
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	09.03.2020	100,00		
	AT (EUR)	09.05.2017	100,00		
	I (EUR)	28.10.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2017	1.000,00		
	R (EUR)	18.01.2019	100,00	26.07.2021	107,33
	RT (EUR)	31.08.2017	100,00		
	W9 (EUR)	10.03.2017	100.000,00		
	WT (EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	05.05.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-CAD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-GBP)	14.08.2017	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
30,67	54,28	55,30	–	–	70,60
32,19	59,03	64,80	–	–	77,00
31,25	55,64	57,37	91,39	302,35	401,33
31,25	55,64	57,37	91,39	302,36	309,86
32,02	55,83	55,32	79,76	–	143,34
32,26	55,56	57,32	79,90	–	87,99
33,42	60,58	65,00	98,19	–	102,20
32,02	55,83	55,30	79,72	–	143,30
32,26	55,55	57,30	80,05	–	84,41
32,85	58,21	60,98	91,07	–	84,00
33,43	60,54	64,87	98,33	–	89,60
31,04	53,51	51,84	73,09	–	128,48
33,20	58,62	59,51	87,88	–	162,29
33,20	58,62	59,51	87,88	–	162,36
34,55	63,35	69,12	107,16	–	94,50
23,57	–	–	–	–	–
33,15	58,49	59,32	87,50	–	161,29
33,15	58,49	59,32	87,50	–	80,87
33,02	58,19	58,87	86,58	–	77,99
33,01	58,17	58,84	86,56	–	91,88
27,67	–	–	–	–	–
33,60	59,57	60,95	90,63	–	169,06
33,80	60,05	61,68	92,15	–	86,36
33,60	59,58	60,96	–	–	62,24
33,60	59,58	60,96	90,72	–	169,04
–	–	–	–	–	28,51
15,98	–	–	–	–	–
23,62	18,11	24,05	47,22	135,52	85,09
23,62	18,12	24,05	47,23	–	52,06
23,49	17,88	23,69	46,49	–	51,28
24,72	20,23	27,41	–	–	33,43
-4,19	–	–	–	–	–
23,70	–	–	–	–	–
25,09	20,96	28,57	56,24	165,16	110,63
25,09	20,96	28,57	–	–	50,10
28,27	–	–	–	–	66,67
28,26	9,07	2,60	–	–	5,19
29,42	11,03	5,38	32,17	–	45,05
29,37	10,94	5,21	–	–	14,07
25,11	–	–	–	–	–
29,24	10,75	4,97	–	–	11,92
29,81	11,70	6,35	–	–	16,58
–	–	–	–	–	11,49
12,41	4,26	5,04	14,86	–	6,91
12,84	4,92	8,36	–	–	12,87
12,92	5,98	9,26	–	–	12,91
12,97	5,10	7,06	–	–	9,71

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AM (H2-HKD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-NZD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00	21.09.2021	9.34
	AM (H2-SGD)	14.08.2017	10,00		
	AM (H2-USD)	14.04.2015	10,00		
	AMg (EUR)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-HKD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.06.2016	10,00		
	AMg (H2-USD)	01.06.2016	10,00		
	AT (H2-HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (H2-USD)	02.10.2017	10,00		
	W (EUR)	14.04.2015	1.000,00		
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	10.11.2017	100,00		
	I (EUR)	14.01.2014	1.000,00		
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	22.07.2019	100,00		
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	05.06.2012	100,00		
	AT (EUR)	15.09.2009	100,00		
	AT (H2-USD)	08.07.2016	10,00		
	I (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	15.09.2009	1.000,00		
	P (EUR)	02.10.2013	1.000,00		
	PT2 (EUR)	29.02.2016	1.000,00	02.02.2021	1.594,29
	RT (EUR)	08.04.2016	100,00		
	WT (EUR)	05.06.2012	1.000,00		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	129,20
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	W (EUR)	20.03.2018	1.000,00		
	WT5 (EUR)	21.05.2021	1.000,00		
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	10.01.2011	100,00		
	A (H2-CZK)	25.08.2015	3.000,00		
	A20 (EUR)	02.10.2017	100,00		
	Aktienzins - A2 (EUR)	31.10.2014	100,00		
	AM (EUR)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	16.10.2017	10,00		
	AM (H2-HKD)	02.10.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	01.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	18.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	14.04.2014	10,00		
	AM (H2-USD)	02.10.2013	10,00		
	AMg (H2-USD)	04.11.2015	10,00		
	AQ (EUR)	01.07.2015	100,00		
	AT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	AT (H2-CZK)	01.10.2015	3.000,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00	21.09.2021	8,70

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
13,33	7,49	10,75	–	–	13,99
13,16	5,72	8,98	–	–	13,91
14,90	–	–	–	–	–
13,22	6,42	9,76	–	–	13,43
13,40	7,28	11,51	27,14	–	17,16
12,33	4,29	5,13	15,14	–	17,45
12,88	4,97	8,36	24,25	–	27,41
13,47	7,46	10,78	24,50	–	27,18
13,27	6,50	9,80	23,79	–	26,77
13,64	7,58	11,72	27,33	–	30,26
–	–	–	–	–	2,70
13,69	7,61	11,80	–	–	14,60
13,49	6,34	8,18	20,63	–	12,25
27,85	37,26	36,29	–	–	41,21
29,15	40,06	40,49	66,13	–	95,73
42,78	76,43	–	–	–	70,85
32,21	34,90	25,66	56,97	–	184,74
32,21	34,91	25,68	57,00	214,46	260,09
33,54	39,20	33,82	73,52	–	90,70
33,55	37,65	29,53	65,09	–	212,78
33,55	37,65	29,52	65,07	247,70	306,07
33,50	37,54	29,38	64,77	–	125,24
19,26	–	–	–	–	–
33,36	37,29	29,02	63,98	–	72,38
34,02	38,61	30,89	67,99	–	223,14
22,43	–	–	–	–	–
0,16	-0,25	1,96	–	–	1,50
0,29	0,01	2,36	–	–	1,97
–	–	–	–	–	-0,06
20,19	0,53	-1,84	12,35	82,32	63,81
20,42	-0,02	-1,03	12,06	–	16,45
20,18	0,52	-1,84	–	–	-1,09
20,18	0,52	-1,84	12,34	–	19,13
20,17	0,45	-1,90	12,34	–	35,60
20,47	-0,30	-0,46	19,42	–	51,91
20,81	0,54	-0,77	–	–	0,42
21,28	3,34	3,26	21,26	–	46,09
20,97	0,67	0,52	21,52	–	27,32
24,22	6,75	7,86	33,54	–	57,30
21,03	2,15	1,95	20,07	–	33,26
21,64	3,48	4,32	24,16	–	50,09
21,70	3,63	4,44	24,03	–	17,92
20,18	0,54	-1,81	12,43	–	5,80
20,19	0,53	-1,85	12,34	82,33	175,17
20,45	0,01	-0,90	12,24	–	13,12
16,97	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	CT (EUR)	10.03.2009	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00	26.04.2021	10,35
	I (EUR)	09.10.2013	1.000,00		
	IM (EUR)	02.08.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	10.03.2009	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2015	1.000,00		
	IT20 (EUR)	02.10.2017	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	PM (H2-USD)	16.07.2018	1.000,00	01.02.2021	774,96
	PT (EUR)	18.08.2015	1.000,00		
	R (EUR)	25.03.2015	100,00		
	RT (EUR)	25.03.2015	100,00		
	W (EUR)	04.12.2013	1.000,00		
	W7 (EUR)	01.06.2018	1.000,00	21.09.2021	948.34
	W8 (EUR)	17.12.2018	1.000,00	28.10.2020	812,31
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
Allianz European Real Estate Securities	AT (EUR)	22.06.2020	100,00	09.08.2021	126,98
	WT (EUR)	13.01.2021	1.000,00	11.06.2021	1.156,77
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	08.06.2017	1.000,00	03.02.2021	1.050,85
	RT (USD)	18.01.2018	10,00	28.10.2020	10,18
	RT (H2-EUR)	18.01.2018	100,00	03.02.2021	97,06
	WT9 (H2-EUR)	10.05.2017	100.000,00		
	X7 (USD)	10.05.2017	1,00		
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	IT (H2-USD)	08.02.2021	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	25.02.2021	1.000,00		
	PT10 (H2-EUR)	16.12.2020	1.000,00		
	PT10 (H2-USD)	16.12.2020	1.000,00		
	PT8 (H2-EUR)	30.03.2021	1.000,00		
	RT2 (H2-EUR)	25.02.2021	100,00		
	RT2 (H2-USD)	25.02.2021	10,00		
	WT (GBP)	16.12.2020	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	08.02.2021	1.000,00		
	WT (H2-USD)	08.02.2021	1.000,00		
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	15.04.2013	100,00		
	AM (HKD)	03.07.2012	10,00		
	AM (SGD)	17.10.2016	10,00		
	AM (USD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.07.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.03.2013	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00	27.09.2021	123,25

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
19,28	-0,97	-4,04	8,20	69,16	150,54
22,78	–	–	–	–	–
21,25	2,32	0,81	17,44	–	46,93
–	–	–	–	–	-0,86
21,25	2,32	0,80	17,43	99,25	207,37
22,54	5,52	7,16	29,92	–	26,69
21,26	2,33	0,81	–	–	2,47
21,21	2,25	0,70	17,22	–	38,47
8,12	–	–	–	–	–
21,21	2,26	0,70	17,23	–	12,88
21,08	2,05	0,42	16,67	–	7,82
21,09	2,05	0,38	16,62	–	7,76
21,61	2,93	1,71	19,20	–	41,21
19,55	–	–	–	–	–
-5,55	–	–	–	–	–
21,60	2,93	1,70	19,18	–	37,59
25,36	–	–	–	–	–
15,68	–	–	–	–	–
2,46	–	–	–	–	–
0,10	–	–	–	–	–
2,11	–	–	–	–	–
3,52	2,75	2,38	–	–	-0,69
4,58	6,76	10,16	–	–	11,49
–	–	–	–	–	-1,96
–	–	–	–	–	-2,03
–	–	–	–	–	-2,45
–	–	–	–	–	-3,22
–	–	–	–	–	-1,71
–	–	–	–	–	-0,95
–	–	–	–	–	-3,18
–	–	–	–	–	-3,19
–	–	–	–	–	-2,70
–	–	–	–	–	-1,43
–	–	–	–	–	-3,31
–	–	–	–	–	-2,43
-4,00	-6,46	-3,46	-7,51	–	-4,08
-2,73	-4,10	2,31	3,58	–	18,22
-4,00	-5,13	2,32	–	–	1,63
-3,14	-3,46	2,83	3,16	–	17,62
-3,49	-4,82	0,57	1,45	–	26,88
-3,33	-4,05	1,23	0,38	–	16,85
-4,18	-6,52	-3,34	-7,44	–	-3,02
-3,40	-5,16	-0,83	-3,10	–	3,46
-3,37	-4,42	1,15	2,50	–	29,20
-0,92	-0,06	6,89	12,11	–	42,09
-3,18	-3,93	1,49	0,66	–	8,18
2,28	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AMg (USD)	04.11.2015	10,00		
	AT (USD)	03.07.2012	10,00		
	I (EUR)	03.07.2012	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00		
	IQ (USD)	15.05.2018	1.000,00	01.02.2021	976,88
	IT (USD)	03.09.2012	1.000,00		
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	PQ (HKD)	03.06.2013	1.000,00	28.07.2021	833,27
	PQ (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	RM (USD)	01.06.2018	10,00		
	WT (USD)	25.08.2017	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	12.01.2021	1.000,00		
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	11.08.2016	100,00		
	AT2 (EUR)	02.09.2016	100,00		
	AT2 (H2-USD)	20.06.2017	10,00	28.10.2020	10,70
	I (EUR)	23.01.2015	1.000,00		
	I3 (EUR)	09.10.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	P (EUR)	26.06.2017	1.000,00		
	RT (EUR)	10.10.2017	100,00		
	VarioZins A (EUR)	23.09.2014	100,00		
	VarioZins A (H2-USD)	17.03.2017	10,00		
	VarioZins P (EUR)	22.07.2016	1.000,00		
	VarioZins P (H2-USD)	17.03.2017	1.000,00		
	WT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
Allianz Food Security	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	CT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	I (H2-EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (GBP)	06.10.2020	1.000,00		
	PT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00		
	PT2 (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	26.03.2021	100,00		
	AM (H2-AUD)	02.08.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	13.04.2018	10,00		
	AM (H2-USD)	15.02.2018	10,00		
	AM (H2-ZAR)	02.08.2016	150,00		
	AMg (HKD)	06.10.2015	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
-3,14	-3,39	2,80	3,17	–	11,76
-3,13	-3,37	2,88	3,16	–	17,70
-1,55	-7,62	5,21	3,07	–	35,14
-2,51	-2,13	4,96	–	–	2,09
2,21	–	–	–	–	–
-2,43	-2,02	5,10	6,92	–	22,88
-3,43	-5,18	-1,39	–	–	-5,28
0,14	–	–	–	–	–
-2,77	-3,76	1,29	0,28	–	10,77
-2,50	-2,26	4,86	–	–	3,95
-2,15	-1,49	5,94	–	–	4,12
–	–	–	–	–	-4,45
-0,38	-0,62	-0,84	-1,45	–	-1,44
-0,37	-0,59	-0,82	-1,27	–	-1,27
0,09	–	–	–	–	–
-0,34	-0,52	-0,70	-1,03	–	-0,19
-0,34	-0,46	-0,64	–	–	-1,17
-0,34	-0,52	-0,70	–	–	-1,03
-0,39	-0,60	-0,82	–	–	-1,38
-0,36	-0,57	-0,80	–	–	-1,28
-0,38	-0,60	-0,83	-1,41	–	-0,84
0,53	2,04	4,96	–	–	7,92
-0,38	-0,60	-0,82	-1,23	–	-1,14
0,54	2,09	5,03	–	–	8,18
-0,27	-0,38	-0,49	-0,68	–	-0,19
–	–	–	–	–	12,30
–	–	–	–	–	12,10
–	–	–	–	–	10,50
–	–	–	–	–	11,30
–	–	–	–	–	13,76
–	–	–	–	–	13,54
–	–	–	–	–	7,73
–	–	–	–	–	-5,68
–	–	–	–	–	-3,79
–	–	–	–	–	-8,22
–	–	–	–	–	13,51
–	–	–	–	–	13,04
–	–	–	–	–	11,40
–	–	–	–	–	13,65
–	–	–	–	–	-5,67
–	–	–	–	–	10,24
–	–	–	–	–	0,36
23,60	28,14	34,05	62,60	–	65,39
27,33	36,36	43,67	–	–	44,76
24,34	32,24	39,14	–	–	36,30
29,46	41,31	53,58	105,87	–	111,08
23,25	35,97	30,92	60,34	–	81,13

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AMg (USD)	06.10.2015	10,00		
	AT (EUR)	15.06.2007	100,00		
	AT (USD)	25.02.2008	10,00		
	CT (EUR)	29.05.2007	100,00		
	I (EUR)	29.05.2007	1.000,00		
	IT (USD)	05.01.2018	1.000,00		
	WT (USD)	04.10.2019	1.000,00		
Allianz German Equity	AT (EUR)	22.10.2012	100,00		
	F (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	F2 (EUR)	29.11.2013	1.000,00		
	IT (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	RT (EUR)	16.01.2018	100,00		
	W (EUR)	22.10.2012	1.000,00		
	Y14 (EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	128,92
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	P25 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT (EUR)	17.09.2020	1.000,00		
	WT15 (EUR)	22.11.2018	1.000,00		
	WT9 (EUR)	18.11.2020	100.000,00		
	WT95 (EUR)	22.11.2018	100.000,00		
	X7 (EUR)	18.11.2020	1,00		
Allianz Global Aggregate Bond	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
	WT (H4-USD)	27.11.2017	1.000,00	28.10.2020	1.146,09
	WT (H4-USD)	15.01.2021	1.000,00		
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	01.04.2008	100,00	10.03.2021	156,64
	A (GBP)	25.08.2008	100,00	10.03.2021	160,08
	AT (EUR)	24.06.2008	100,00	10.03.2021	128,56
	AT (USD)	01.04.2008	10,00	10.03.2021	12,45
	CT (EUR)	07.07.2008	100,00	10.03.2021	133,24
	IT (EUR)	07.07.2008	1.000,00	10.03.2021	1.655,77
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	947,37
	P (GBP)	14.11.2011	1.000,00	10.03.2021	1.475,77
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00	10.03.2021	1.100,44
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00	10.03.2021	122,98
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	31.08.2017	100,00		
	AT (EUR)	02.05.2017	100,00		
	AT (HKD)	08.12.2017	10,00		
	AT (USD)	31.03.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	20.07.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	31.03.2017	100,00		
	AT (H2-JPY)	11.10.2018	2.000,00		
	AT (H2-RMB)	17.07.2018	10,00		
	AT (H2-SGD)	08.12.2017	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	22.05.2017	100,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
22,36	36,31	31,01	57,64	–	77,61
23,30	28,47	31,45	53,18	90,09	33,25
22,34	36,47	31,48	59,22	63,27	-10,20
22,37	26,56	28,52	47,52	76,30	25,42
24,53	31,08	35,49	61,08	110,10	60,99
23,78	39,52	35,88	–	–	26,05
24,07	–	–	–	–	41,53
16,54	27,19	23,84	44,29	–	120,71
18,16	30,76	29,11	54,64	–	88,94
18,16	30,76	29,11	54,64	–	88,94
17,58	29,48	27,20	50,85	–	139,03
17,45	29,15	26,71	–	–	15,09
17,93	30,25	28,35	53,11	–	145,43
11,98	–	–	–	–	–
37,33	76,19	–	–	–	109,38
37,46	76,89	–	–	–	110,22
37,81	–	–	–	–	36,72
37,36	76,70	–	–	–	110,19
–	–	–	–	–	32,01
37,48	76,74	–	–	–	110,19
–	–	–	–	–	33,00
-0,48	6,54	13,27	–	–	9,78
-1,16	1,98	8,62	–	–	5,26
0,46	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	-1,37
16,76	–	–	–	–	–
9,34	–	–	–	–	–
16,24	–	–	–	–	–
18,68	–	–	–	–	–
16,35	–	–	–	–	–
16,95	–	–	–	–	–
0,74	–	–	–	–	–
10,59	–	–	–	–	–
17,58	–	–	–	–	–
9,74	–	–	–	–	–
44,72	126,90	133,73	–	–	185,43
44,78	127,32	134,46	–	–	188,74
44,09	139,02	132,69	–	–	163,40
43,37	140,68	133,66	–	–	212,40
41,89	132,57	121,94	–	–	157,67
41,41	131,83	118,24	–	–	181,47
42,99	136,57	–	–	–	157,06
46,17	147,52	140,43	–	–	134,90
42,57	137,00	128,14	–	–	156,20
–	–	–	–	–	-7,90
43,64	123,75	128,99	–	–	178,86
42,38	137,30	–	–	–	121,40

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	ET (H2-SGD)	12.07.2021	10,00		
	I (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT (USD)	27.06.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	02.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	17.04.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	26.04.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	31.03.2017	1.000,00		
	PT2 (EUR)	01.12.2020	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	26.04.2017	100,00		
	RT (USD)	15.11.2017	10,00		
	RT (H2-EUR)	10.10.2017	100,00		
	W (EUR)	31.03.2017	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2019	1.000,00		
	W2 (USD)	24.09.2020	1.000,00		
	WT (EUR)	30.10.2018	1.000,00		
	WT (USD)	26.04.2021	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	13.09.2017	1.000,00		
	WT (H-EUR)	16.10.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	08.01.2021	1.000,00		
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	24.09.2021	100,00		
Allianz Global Credit SRI	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	AT (H-EUR)	14.12.2016	100,00	01.02.2021	111,21
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	01.08.2018	100.000,00		
	P10 (H-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	PT (GBP)	28.02.2017	1.000,00	27.07.2021	1.103,87
	PT (USD)	28.02.2017	1.000,00		
	RT (USD)	04.01.2018	10,00	28.10.2020	11,06
	RT (H-CHF)	18.07.2019	100,00		
	RT (H-EUR)	04.01.2018	100,00	01.02.2021	105,71
	WT (GBP)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.177,95
	WT (USD)	13.04.2018	1.000,00		
	WT (H-SEK)	03.05.2019	10.000,00		
Allianz Global Dividend	A (EUR)	18.05.2015	100,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	F (EUR)	15.05.2015	1.000,00		
	I (EUR)	18.03.2020	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.02.2021	1.000,00		
Allianz Global Dividend Premium Strategy	I (EUR)	16.01.2018	1.000,00	06.11.2020	488,91
	W9 (EUR)	16.01.2018	100.000,00	13.11.2020	51.094,95
	X7 (EUR)	16.01.2018	1,00	12.11.2020	0,52
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	01.06.2021	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	-3,70
46,56	131,69	141,70	–	–	201,66
46,34	131,53	140,80	–	–	200,38
44,86	145,59	141,01	–	–	141,12
42,93	136,84	125,16	–	–	188,38
46,40	–	–	–	–	112,12
46,74	132,36	–	–	–	119,33
38,40	125,67	134,79	–	–	210,03
42,57	135,69	123,27	–	–	188,94
43,72	138,03	128,67	–	–	203,95
–	–	–	–	–	17,47
45,89	131,22	140,25	–	–	176,89
45,92	130,06	139,54	–	–	202,16
44,73	145,02	140,02	–	–	170,50
42,69	135,70	123,89	–	–	148,29
46,77	132,81	142,46	–	–	204,46
43,39	138,51	–	–	–	131,42
45,52	–	–	–	–	52,05
46,14	132,57	–	–	–	180,40
–	–	–	–	–	-0,34
43,40	138,35	127,40	–	–	160,67
43,50	138,36	–	–	–	154,20
–	–	–	–	–	11,68
–	–	–	–	–	-1,45
–	–	–	–	–	-1,00
1,52	–	–	–	–	–
2,49	8,40	16,28	–	–	19,38
1,46	4,11	11,51	–	–	13,38
1,51	6,72	14,24	–	–	13,69
1,52	3,95	11,47	–	–	14,24
-3,65	–	–	–	–	–
2,24	8,09	15,90	–	–	20,70
0,82	–	–	–	–	–
1,00	2,87	–	–	–	4,37
1,70	–	–	–	–	–
-3,45	–	–	–	–	–
2,44	8,53	16,60	–	–	13,77
2,16	5,09	–	–	–	10,03
26,55	22,74	27,41	44,19	–	29,61
25,30	29,94	27,10	49,17	–	49,55
28,32	26,12	32,78	54,35	–	40,98
27,67	–	–	–	–	60,53
–	–	–	–	–	6,86
-1,80	–	–	–	–	–
1,96	–	–	–	–	–
1,96	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	-2,50

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	I (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	WT (EUR)	16.03.2017	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00		
	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	17.11.2015	100,00		
	AMg (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-EUR)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-GBP)	16.08.2018	10,00		
	AMg (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.08.2018	1.000,00		
	W9 (EUR)	14.03.2019	100.000,00		
	WT (USD)	17.11.2015	1.000,00		
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	FT (H2-EUR)	11.09.2020	1.000,00		
	WT (USD)	02.02.2017	1.000,00		
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	11.06.2019	100,00		
	I (EUR)	17.12.2015	1.000,00		
Allianz Global Equity	AT (EUR)	13.06.2000	10,00		
	AT (USD)	13.06.2000	10,00		
	CT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (EUR)	04.06.2007	10,00		
	IT (GBP)	01.02.2019	1.000,00	21.09.2021	1.536,74
	IT (USD)	04.10.2016	1.000,00		
	IT8 (H-EUR)	12.09.2016	1.000,00	26.04.2021	1.728,64
	RT (EUR)	11.01.2018	100,00	28.10.2020	117,18
	RT (USD)	20.11.2017	10,00	27.07.2021	15,71
	WQ (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	14.03.2014	1.000,00		
	WT (H-EUR)	08.11.2019	1.000,00		
	WT (H-GBP)	08.11.2019	1.000,00		
	YT (H-GBP)	20.02.2017	50,00	10.06.2021	84,70
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2020	100,00		
	AT (USD)	10.07.2020	10,00		
	AT (H2-EUR)	10.07.2020	100,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	I (EUR)	18.02.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	06.07.2020	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT (EUR)	10.07.2020	1.000,00		
	PT2 (USD)	10.07.2020	1.000,00		
	PT2 (H2-CHF)	10.07.2020	1.000,00		
	RT (CHF)	18.07.2019	100,00	26.04.2021	154,43
	RT (EUR)	06.07.2020	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1)] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
15,79	4,22	7,67	10,67	–	19,09
17,06	-1,45	8,45	–	–	4,03
4,99	–	–	–	–	4,15
5,85	8,34	14,42	–	–	22,54
13,79	3,28	5,88	12,83	–	9,84
12,62	9,45	5,73	–	–	7,87
11,88	6,92	2,17	–	–	4,27
11,50	5,96	-0,93	–	–	0,80
12,04	7,15	1,36	–	–	3,22
15,11	13,00	9,57	–	–	10,01
12,36	8,45	3,68	–	–	5,74
13,18	–	–	–	–	11,98
13,62	11,31	8,32	–	–	10,70
15,33	5,78	–	–	–	12,68
13,94	11,92	9,20	23,53	–	27,47
20,30	–	–	–	–	18,81
21,28	21,22	20,06	–	–	40,53
19,95	28,81	–	–	–	31,52
21,54	31,93	37,90	59,41	–	81,11
27,91	32,93	40,97	77,79	258,65	86,50
26,75	41,20	40,85	84,39	207,14	127,90
26,90	31,13	37,95	71,31	233,79	120,30
29,06	35,39	44,73	85,53	292,03	170,50
22,95	–	–	–	–	–
27,90	43,67	44,63	–	–	91,11
21,89	–	–	–	–	–
-0,98	–	–	–	–	–
29,41	–	–	–	–	–
27,30	–	–	–	–	33,98
29,70	36,83	46,58	88,91	–	157,31
27,27	–	–	–	–	33,93
28,37	–	–	–	–	35,26
23,24	–	–	–	–	–
27,99	–	–	–	–	34,33
27,86	–	–	–	–	34,25
26,92	–	–	–	–	35,30
25,37	–	–	–	–	33,24
–	–	–	–	–	-1,40
–	–	–	–	–	8,42
29,25	–	–	–	–	35,99
–	–	–	–	–	-0,14
26,48	–	–	–	–	34,67
28,49	–	–	–	–	32,33
28,20	–	–	–	–	37,10
26,46	–	–	–	–	34,64
24,56	–	–	–	–	–
28,94	–	–	–	–	35,64

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	RT (H2-EUR)	10.07.2020	100,00		
	W (USD)	06.07.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	06.07.2017	1.000,00		
	W20 (EUR)	09.12.2020	1.000,00		
	WT (USD)	29.01.2021	1.000,00		
	WT9 (EUR)	28.11.2017	100.000,00		
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	15.02.2017	100,00		
	AT (EUR)	07.03.2017	100,00		
	AT (USD)	15.03.2017	10,00		
	CT (EUR)	28.03.2017	100,00		
	I (GBP)	28.03.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	07.03.2017	1.000,00		
	P (EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00	26.07.2021	194,39
	RT (EUR)	16.01.2018	100,00	26.07.2021	182,99
	RT (USD)	16.01.2018	10,00	28.10.2020	11,47
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	19.12.2008	100,00		
	AT (USD)	19.12.2008	10,00		
	C2 (EUR)	17.10.2019	100,00		
	I (EUR)	07.01.2021	1.000,00		
	IT (USD)	17.05.2016	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	28.10.2020	1.361,15
	W20 (EUR)	09.06.2020	1.000,00		
	W9 (EUR)	15.03.2018	100.000,00		
	WT (EUR)	01.10.2018	1.000,00		
	WT (H-EUR)	26.02.2019	1.000,00		
Allianz Global Financials	AMg (USD)	12.11.2019	10,00	21.09.2021	9,92
	IT (H2-EUR)	12.11.2019	1.000,00	21.09.2021	1.075,33
	WT (USD)	12.11.2019	1.000,00		
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	A3 (USD)	07.09.2018	10,00		
	A3 (H2-EUR)	07.09.2018	100,00		
	AM (HKD)	23.01.2019	10,00		
	AM (USD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	23.01.2019	10,00		
	AM (H2-NZD)	23.01.2019	10,00		
	AMg (HKD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (USD)	16.07.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	02.11.2018	10,00		
	AMg (H2-SGD)	16.07.2018	10,00		
	AMg3 (HKD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (USD)	16.08.2018	10,00		
	AMg3 (H2-SGD)	16.08.2018	10,00		
	AQ (USD)	14.05.2018	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	-1,00
26,18	–	–	–	–	34,32
28,38	76,47	77,94	–	–	118,98
27,81	69,01	69,78	–	–	104,70
–	–	–	–	–	21,01
–	–	–	–	–	12,45
29,57	66,69	78,50	–	–	101,80
56,34	71,00	69,73	–	–	90,98
55,17	70,17	68,83	–	–	92,84
54,88	81,67	69,69	–	–	111,10
55,61	68,70	66,19	–	–	92,15
49,40	70,22	70,47	–	–	108,39
57,43	74,18	74,79	–	–	101,47
57,68	74,42	74,70	–	–	100,32
53,22	–	–	–	–	–
54,16	–	–	–	–	–
1,06	–	–	–	–	–
58,45	–	–	–	–	63,58
55,25	80,34	–	–	–	85,12
23,39	35,98	45,83	97,03	277,74	411,76
22,60	45,10	46,65	106,17	225,69	324,70
24,16	–	–	–	–	37,83
–	–	–	–	–	16,99
23,80	47,47	50,38	115,34	–	126,23
0,47	–	–	–	–	–
25,07	–	–	–	–	26,05
25,07	39,73	51,91	–	–	67,01
25,07	39,73	–	–	–	52,32
22,91	42,26	–	–	–	50,59
5,67	–	–	–	–	–
5,62	–	–	–	–	–
6,42	–	–	–	–	10,55
1,96	-0,44	-0,95	–	–	-1,69
2,90	2,43	5,12	–	–	5,33
2,01	-0,30	-0,73	–	–	-0,69
3,23	1,62	–	–	–	4,76
2,77	2,20	–	–	–	5,56
2,57	1,18	–	–	–	4,20
2,69	1,60	–	–	–	4,39
3,33	1,56	4,47	–	–	4,61
2,76	2,25	4,96	–	–	5,57
2,65	1,23	–	–	–	3,41
2,77	1,84	3,72	–	–	4,24
3,33	1,67	4,57	–	–	4,56
2,86	2,36	5,18	–	–	5,38
2,87	1,94	3,93	–	–	4,19
2,89	2,28	4,98	–	–	5,62

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AT (USD)	07.02.2018	10,00		
	AT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2018	10,00		
	AT3 (USD)	08.08.2018	10,00		
	AT3 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	AT3 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	AT3 (H2-SEK)	24.05.2019	1.000,00		
	I (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00	29.10.2020	935,48
	IT (EUR)	28.01.2019	1.000,00	26.04.2021	991,10
	IT (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
	P (H2-GBP)	04.09.2018	1.000,00		
	P10 (USD)	07.02.2018	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00	26.04.2021	932,37
	PQ (USD)	14.05.2018	1.000,00		
	R (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RM10 (USD)	16.08.2018	10,00		
	RM10 (H2-SGD)	03.12.2018	10,00		
	RT (EUR)	28.01.2019	100,00	26.04.2021	99,01
	RT (USD)	16.07.2018	10,00		
	RT (H2-EUR)	07.02.2018	100,00		
	RT10 (USD)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-CHF)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-DKK)	06.06.2019	1.000,00		
	RT10 (H2-EUR)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-GBP)	08.08.2018	100,00		
	RT10 (H2-SEK)	17.05.2019	1.000,00		
	W (H2-GBP)	06.07.2018	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	07.02.2018	1.000,00		
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	17.09.2021	1.000,00		
	W (USD)	27.11.2017	1.000,00		
	W (H-EUR)	27.11.2017	1.000,00		
Allianz Global High Yield	A (USD)	07.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00	02.02.2021	112,61
	IT (USD)	08.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	05.08.2019	1.000,00		
	P (USD)	07.12.2016	1.000,00	02.02.2021	1.053,42
	P (H2-GBP)	07.12.2016	1.000,00	02.02.2021	991,83
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00		
	RT (USD)	10.10.2017	10,00	26.04.2021	11,82
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	02.02.2021	108,85

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
2,82	2,22	4,86	–	–	5,80
1,96	-0,43	-0,96	–	–	-1,72
2,77	1,76	3,69	–	–	4,00
2,93	2,43	5,19	–	–	5,40
1,85	-0,79	-1,64	–	–	-1,77
2,14	-0,30	–	–	–	0,04
2,03	-0,33	-0,80	–	–	-0,88
2,44	0,42	–	–	–	0,87
0,36	–	–	–	–	–
-1,14	–	–	–	–	–
3,06	2,80	5,78	–	–	7,03
2,20	0,05	-0,15	–	–	-0,75
2,20	0,06	-0,22	–	–	-0,81
2,81	1,41	2,50	–	–	2,56
3,11	2,96	6,00	–	–	7,24
1,78	–	–	–	–	–
3,03	2,74	5,66	–	–	6,32
2,14	-0,07	-0,38	–	–	-1,01
3,03	2,84	5,98	–	–	6,29
3,08	2,48	–	–	–	5,59
-1,17	–	–	–	–	–
3,00	2,71	5,56	–	–	6,30
2,17	0,01	-0,32	–	–	-1,00
3,12	2,92	5,98	–	–	6,34
2,10	-0,29	-0,85	–	–	-0,94
2,39	0,18	–	–	–	0,67
2,26	0,16	-0,06	–	–	-0,11
2,90	1,62	2,75	–	–	2,92
2,74	0,95	–	–	–	1,44
2,53	1,23	2,43	–	–	2,90
2,28	0,22	0,08	–	–	-0,45
–	–	–	–	–	-0,41
-2,96	4,31	12,13	–	–	8,34
-2,80	0,31	8,22	–	–	4,59
9,03	9,30	16,86	–	–	26,77
8,88	9,10	16,71	–	–	19,62
9,05	–	–	–	–	8,55
5,86	–	–	–	–	–
9,71	10,69	19,15	–	–	31,70
8,73	7,16	11,84	–	–	16,64
8,78	7,32	–	–	–	8,17
6,45	–	–	–	–	–
6,31	–	–	–	–	–
8,93	7,66	12,56	–	–	17,76
7,85	–	–	–	–	–
6,07	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	W9 (USD)	07.10.2020	100.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	17.03.2017	100.000,00		
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	03.10.2008	9,74		
	F (EUR)	15.11.2013	1.000,00		
	IT (USD)	20.08.2018	1.000,00		
Allianz Global Income	AMg (USD)	15.10.2020	10,00		
	W (USD)	26.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Inflation-Linked Bond	A (H-EUR)	12.06.2020	100,00		
	P (H-EUR)	12.06.2020	1.000,00		
	W (USD)	03.06.2020	1.000,00		
	W (H-EUR)	11.10.2017	1.000,00		
	W (H-USD)	11.10.2017	1.000,00		
	W9 (H-EUR)	13.02.2018	100.000,00		
Allianz Global Intelligent Cities	AM (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AM (USD)	15.01.2021	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-EUR)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.04.2021	10,00		
	AM (H2-RMB)	03.05.2021	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.01.2021	10,00		
	AMg (HKD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (USD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-AUD)	03.05.2021	10,00		
	AMg (H2-RMB)	01.04.2021	10,00		
	AMg (H2-SGD)	03.05.2021	10,00		
	AT (HKD)	24.06.2019	10,00		
	AT (USD)	24.06.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	23.07.2021	100,00		
	I14 (USD)	24.06.2019	1.000,00	26.04.2021	1.642,52
	RM (USD)	01.02.2021	10,00		
	RM (H2-GBP)	01.02.2021	100,00		
	RT (USD)	01.02.2021	10,00		
	RT (H2-EUR)	23.07.2021	100,00		
	WT (USD)	24.06.2019	1.000,00		
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	22.02.2011	100,00		
	AT (EUR)	12.04.2011	100,00		
	F (EUR)	16.11.2012	1.000,00		
	I (EUR)	22.02.2011	1.000,00		
	IT (EUR)	12.04.2011	1.000,00		
	RT (EUR)	09.03.2021	100,00		
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (USD)	13.04.2018	10,00		
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2018	10,00		
	AMg (H2-ZAR)	01.08.2018	150,00	27.09.2021	144,22
	AQ (USD)	08.03.2017	10,00	27.07.2021	9,70

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	8,67
9,03	7,79	12,72	–	–	19,54
9,00	7,80	12,74	–	–	16,16
32,81	102,68	94,42	186,74	398,80	440,02
36,06	96,81	103,78	198,43	–	314,61
34,13	106,75	100,42	–	–	102,57
–	–	–	–	–	11,21
14,76	35,45	–	–	–	37,48
5,19	–	–	–	–	7,05
1,55	–	–	–	–	3,47
5,10	–	–	–	–	15,38
3,09	6,38	14,04	–	–	12,74
4,10	9,53	21,01	–	–	22,62
3,14	6,40	14,05	–	–	13,61
–	–	–	–	–	4,40
–	–	–	–	–	3,79
–	–	–	–	–	3,58
–	–	–	–	–	3,39
–	–	–	–	–	3,71
–	–	–	–	–	4,25
–	–	–	–	–	3,69
–	–	–	–	–	3,42
–	–	–	–	–	3,22
–	–	–	–	–	3,12
–	–	–	–	–	5,12
–	–	–	–	–	3,32
30,16	70,69	–	–	–	68,30
29,45	71,89	–	–	–	68,80
–	–	–	–	–	-0,42
29,04	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	6,77
–	–	–	–	–	6,72
–	–	–	–	–	6,80
–	–	–	–	–	-0,29
30,97	76,24	–	–	–	73,72
25,03	26,17	23,98	47,96	-15,01	-41,26
25,02	26,18	24,00	47,97	-15,04	-40,53
26,78	29,74	29,27	58,61	–	0,40
26,15	28,43	27,33	54,68	-7,14	-35,48
26,15	28,45	27,35	54,70	-7,12	-34,73
–	–	–	–	–	-3,14
3,00	2,68	8,58	–	–	8,37
2,16	-0,19	2,39	–	–	2,21
2,96	2,62	8,58	–	–	9,16
2,78	1,43	6,66	–	–	7,19
7,81	–	–	–	–	–
2,99	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AQ (H2-EUR)	08.03.2017	100,00	27.07.2021	100,03
	AT (USD)	22.02.2017	10,00		
	AT (H2-CZK)	16.06.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	C (H2-EUR)	19.05.2017	100,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2017	100,00		
	FT (H2-EUR)	28.07.2017	1.000,00		
	I (H2-EUR)	16.06.2017	1.000,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.021,75
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	05.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.036,99
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P (H2-GBP)	27.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.003,76
	PT (USD)	16.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	16.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-EUR)	27.06.2018	1.000,00	29.10.2020	1.015,22
	PT2 (USD)	17.05.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-EUR)	17.05.2019	1.000,00	27.07.2021	1.010,79
	RT (USD)	12.10.2017	10,00	28.04.2021	10,97
	W (H2-GBP)	27.06.2018	1.000,00	27.07.2021	1.031,36
	WT (USD)	12.02.2018	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	30.07.2020	1.000,00		
	WT (USD)	01.10.2019	1.000,00		
	WT (H2-GBP)	30.07.2020	1.000,00		
	WT (H2-SEK)	25.06.2019	10.000,00		
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	05.11.2015	100,00		
	AMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	AMg (HKD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (USD)	01.12.2016	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-EUR)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-GBP)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	16.10.2020	10,00		
	BMf (USD)	16.02.2021	10,00		
	BT (USD)	16.02.2021	10,00		
	CT (EUR)	07.03.2016	100,00		
	IM (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	IT (USD)	16.10.2020	1.000,00		
	PMg (USD)	04.05.2020	1.000,00		
	PMg (H2-SGD)	04.05.2020	1.000,00		
	W (USD)	05.11.2015	1.000,00		
	W (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00	26.07.2021	1.059,54

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
2,28	–	–	–	–	–
3,05	2,67	8,67	–	–	11,60
2,76	1,62	5,77	–	–	3,39
2,12	-0,23	2,28	–	–	1,68
2,01	-0,43	1,96	–	–	-0,02
2,00	-0,47	1,90	–	–	0,64
3,07	1,62	5,17	–	–	3,99
2,70	0,88	3,97	–	–	2,50
2,65	–	–	–	–	–
3,55	3,78	10,39	–	–	15,41
2,70	0,89	4,00	–	–	4,64
0,21	–	–	–	–	–
2,66	0,83	3,92	–	–	4,25
0,21	–	–	–	–	–
3,51	3,72	10,24	–	–	11,82
2,43	0,25	2,93	–	–	0,89
0,35	–	–	–	–	–
3,69	4,10	–	–	–	7,22
2,84	–	–	–	–	–
2,43	–	–	–	–	–
3,41	–	–	–	–	–
3,73	4,14	10,98	–	–	11,50
2,87	1,21	4,48	–	–	5,07
4,06	–	–	–	–	4,38
4,38	–	–	–	–	4,61
4,08	–	–	–	–	4,41
3,85	2,42	–	–	–	3,38
1,34	0,22	12,36	2,70	–	10,11
–	–	–	–	–	-1,30
1,33	6,12	12,63	–	–	16,54
0,83	6,79	12,85	–	–	15,74
0,53	5,22	–	–	–	5,37
-0,13	3,73	–	–	–	3,55
0,55	5,05	–	–	–	5,06
0,73	6,14	–	–	–	6,39
–	–	–	–	–	-0,50
–	–	–	–	–	0,60
–	–	–	–	–	-1,71
–	–	–	–	–	-1,70
1,27	-0,28	11,58	1,29	–	4,75
–	–	–	–	–	1,27
–	–	–	–	–	1,31
1,31	–	–	–	–	4,86
1,31	–	–	–	–	4,66
1,54	8,35	15,27	10,99	–	23,15
0,79	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	WM (USD)	02.12.2019	1.000,00	21.09.2021	1.021,66
	WM (H2-SGD)	02.12.2019	1.000,00	21.09.2021	1.024,83
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	15.03.2017	100,00		
	AT (EUR)	10.10.2018	100,00		
	AT (USD)	13.09.2013	10,00		
	AT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	CT (H-EUR)	13.09.2013	100,00		
	IT (USD)	18.06.2013	1.000,00		
	IT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00		
	PT (GBP)	22.08.2013	1.000,00	28.07.2021	2.348,25
	PT (H-EUR)	13.09.2013	1.000,00	28.07.2021	1.970,09
	PT2 (EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	PT2 (GBP)	03.03.2014	1.000,00		
	RT (GBP)	15.12.2014	100,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	RT (H-EUR)	22.04.2015	100,00	28.07.2021	155,70
	WT (GBP)	24.07.2015	1.000,00		
	WT (USD)	15.05.2014	1.000,00		
	Y14 (EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	144,46
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	28.07.2016	10,00		
	WT9 (USD)	28.07.2016	100.000,00		
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	02.01.2003	10,00		
	A (USD)	02.01.2003	10,00		
	AM (HKD)	16.03.2020	10,00		
	AM (USD)	01.08.2019	10,00		
	AM (H2-AUD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-CAD)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AM (H2-SGD)	02.01.2020	10,00		
	AM (H2-USD)	02.01.2020	10,00		
	AMg (USD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	16.03.2020	10,00		
	AT (EUR)	30.07.2020	100,00		
	AT (HKD)	15.01.2021	10,00		
	AT (USD)	29.04.2020	10,00		
	AT (H-EUR)	29.12.2020	100,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	10,00		
	I (H2-GBP)	24.01.2020	1.000,00	21.09.2021	1.254,91
	I2 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (USD)	13.07.2020	1.000,00		
	IT4 (EUR)	18.09.2019	50,00		
	IT8 (EUR)	04.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	15.06.2016	1.000,00		
	PT (USD)	12.10.2020	1.000,00		
	RM (H2-USD)	01.08.2018	10,00		
	RT (EUR)	27.03.2015	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
1,84	–	–	–	–	–
2,00	–	–	–	–	–
37,18	44,41	35,09	–	–	55,55
36,19	43,53	–	–	–	38,72
34,84	52,20	33,99	75,16	–	90,40
33,88	46,43	27,61	64,48	–	85,50
32,98	44,03	24,30	57,20	–	72,12
36,24	55,29	38,07	84,08	–	120,94
34,69	49,09	31,18	71,20	–	97,65
24,97	–	–	–	–	–
33,86	–	–	–	–	–
38,06	47,55	39,71	–	–	84,46
30,22	43,30	35,47	79,88	–	133,57
29,22	41,47	33,14	75,83	–	123,66
–	–	–	–	–	-1,60
33,73	–	–	–	–	–
29,67	42,69	35,03	79,90	–	100,99
36,70	56,35	39,49	87,25	–	98,38
36,35	–	–	–	–	–
34,40	61,78	50,78	94,56	–	93,00
36,20	66,18	57,11	108,14	–	107,06
26,77	36,86	49,31	84,41	262,04	328,88
25,60	45,20	49,44	91,21	210,72	385,84
26,39	–	–	–	–	68,12
25,14	44,21	–	–	–	43,32
27,35	–	–	–	–	61,45
27,46	–	–	–	–	62,58
30,80	–	–	–	–	69,11
27,91	–	–	–	–	29,36
28,06	–	–	–	–	30,81
25,88	45,20	–	–	–	44,32
30,65	–	–	–	–	69,12
26,79	–	–	–	–	29,58
–	–	–	–	–	16,10
25,39	–	–	–	–	46,20
–	–	–	–	–	16,82
25,81	34,82	46,00	77,65	236,10	139,30
30,93	–	–	–	–	–
27,70	38,84	–	–	–	39,48
27,92	39,31	53,40	–	–	72,14
27,28	–	–	–	–	31,59
28,45	40,47	–	–	–	41,14
27,91	–	–	–	–	43,26
27,87	39,19	53,19	92,40	–	106,10
–	–	–	–	–	22,40
29,00	43,29	61,97	–	–	69,32
27,74	38,92	52,74	91,46	–	93,45

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	W (EUR)	27.03.2020	1.000,00		
	W3 (JPY)	27.11.2020	200.000,00		
	WT (CHF)	24.01.2019	1.000,00		
	WT (EUR)	15.02.2018	1.000,00		
	WT (GBP)	12.07.2016	1.000,00		
	WT6 (GBP)	23.07.2020	100,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	143,33
Allianz Global Water	A (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT (USD)	18.12.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	24.10.2018	100,00		
	AT3 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	AT3 (USD)	01.10.2020	10,00		
	AT4 (EUR)	04.12.2020	100,00		
	AT4 (USD)	04.12.2020	10,00		
	I (USD)	29.08.2018	1.000,00		
	IT (EUR)	24.10.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	PT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	PT2 (EUR)	03.11.2020	1.000,00		
	R (USD)	29.08.2018	10,00		
	R11 (GBP)	04.12.2020	100,00		
	RT (EUR)	24.10.2018	100,00		
	RT (USD)	14.12.2020	10,00		
	RT (H2-CHF)	14.12.2020	100,00		
	RT (H2-EUR)	14.12.2020	100,00		
	RT10 (CHF)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (EUR)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (GBP)	01.10.2020	100,00		
	RT10 (USD)	01.10.2020	10,00		
	RT11 (EUR)	04.12.2020	100,00		
	RT11 (USD)	04.12.2020	10,00		
	W (EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.08.2018	1.000,00		
	W8 (GBP)	04.12.2020	1.000,00		
	WT (EUR)	08.02.2019	1.000,00		
	WT (GBP)	01.07.2021	1.000,00		
	WT7 (CHF)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (EUR)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (GBP)	01.10.2020	1.000,00		
	WT7 (USD)	01.10.2020	1.000,00		
	WT8 (EUR)	04.12.2020	1.000,00		
	WT8 (USD)	04.12.2020	1.000,00		
Allianz Green Bond	A (EUR)	03.03.2020	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
28,31	–	–	–	–	55,06
–	–	–	–	–	28,27
28,97	40,24	–	–	–	61,18
28,30	40,15	54,78	–	–	73,54
21,30	36,80	50,55	96,13	–	106,62
21,24	–	–	–	–	20,96
9,44	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	29,27
29,90	32,50	–	–	–	60,59
28,67	–	–	–	–	31,50
27,23	35,34	–	–	–	52,65
–	–	–	–	–	30,55
–	–	–	–	–	29,74
–	–	–	–	–	22,63
–	–	–	–	–	28,50
–	–	–	–	–	24,37
–	–	–	–	–	18,50
30,01	43,21	53,90	–	–	52,25
30,82	34,84	–	–	–	64,69
31,47	–	–	–	–	29,21
–	–	–	–	–	6,31
–	–	–	–	–	26,43
29,94	42,83	53,22	–	–	51,68
–	–	–	–	–	20,19
30,71	34,29	–	–	–	64,04
–	–	–	–	–	17,90
–	–	–	–	–	16,56
–	–	–	–	–	16,87
–	–	–	–	–	32,18
–	–	–	–	–	31,33
–	–	–	–	–	24,54
–	–	–	–	–	29,80
–	–	–	–	–	25,52
–	–	–	–	–	19,70
31,60	35,75	55,19	–	–	54,19
28,77	38,58	44,78	–	–	42,94
–	–	–	–	–	20,29
31,28	35,36	–	–	–	60,10
–	–	–	–	–	6,50
–	–	–	–	–	32,04
–	–	–	–	–	31,16
–	–	–	–	–	24,15
–	–	–	–	–	29,97
–	–	–	–	–	25,66
–	–	–	–	–	19,86
-0,57	–	–	–	–	-0,02

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AM (H2-HKD)	17.08.2020	10,00		
	AM (H2-USD)	17.08.2020	10,00		
	AMf (H2-USD)	16.02.2021	10,00		
	AT (EUR)	11.01.2017	100,00		
	AT (H2-CHF)	03.01.2018	100,00		
	AT (H2-GBP)	12.06.2019	100,00	26.07.2021	107,36
	AT (H2-USD)	02.11.2018	10,00		
	AT3 (H2-SEK)	06.12.2016	1.000,00		
	CT (H2-USD)	24.06.2021	10,00		
	I (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	IT (EUR)	08.03.2018	1.000,00		
	IT (H2-USD)	02.11.2018	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P10 (EUR)	12.12.2016	1.000,00		
	P2 (H2-GBP)	27.02.2017	1.000,00		
	PT (EUR)	05.10.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	06.07.2017	1.000,00		
	PT (H2-GBP)	12.06.2019	1.000,00		
	PT (H2-USD)	12.06.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-GBP)	29.04.2020	100,00		
	R (EUR)	17.11.2015	100,00		
	RT (EUR)	04.01.2018	100,00		
	W (EUR)	17.11.2015	1.000,00		
	W (H2-USD)	12.04.2021	1.000,00		
	W9 (EUR)	21.03.2017	100.000,00		
	Y14 (EUR)	19.03.2020	100,00	18.02.2021	109,50
Allianz Green Future	C (EUR)	11.05.2021	100,00		
	CT (EUR)	11.05.2021	100,00		
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	07.01.2016	108,84		
	AM (EUR)	07.01.2016	9,66		
	AM (USD)	07.01.2016	7,60		
	AT (EUR)	07.07.2016	100,00		
	I (EUR)	07.01.2016	131,31		
	I (H-EUR)	07.01.2016	841,25		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00	01.02.2021	1.672,73
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	29.10.2020	1.023,97
	W (H-EUR)	07.01.2016	730,65		
Allianz HKD Income	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	01.03.2013	10,00		
	AT (HKD)	15.09.2014	10,00		
	AT (USD)	10.10.2017	10,00		
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	04.10.2010	10,00		
	A (USD)	03.10.2008	136,43		
	AT (HKD)	17.06.2011	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	IT (USD)	03.10.2008	144,82		
Allianz Income and Growth	A (USD)	01.10.2013	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
0,23	–	–	–	–	0,77
0,29	–	–	–	–	0,79
–	–	–	–	–	-0,64
-0,57	0,82	9,09	–	–	8,42
-0,81	0,28	7,96	–	–	5,76
1,06	–	–	–	–	–
0,26	3,77	–	–	–	15,60
0,09	2,09	10,99	–	–	10,73
–	–	–	–	–	0,20
-0,04	1,90	10,84	8,32	–	13,99
-0,04	1,90	10,79	–	–	10,32
0,83	5,02	–	–	–	17,54
0,15	–	–	–	–	3,56
0,10	2,19	11,17	–	–	11,93
0,73	3,84	14,65	–	–	16,25
-0,08	1,82	10,71	–	–	8,58
-0,31	1,30	9,58	–	–	8,31
0,54	3,39	–	–	–	7,51
0,84	4,81	–	–	–	9,45
0,75	–	–	–	–	5,83
-0,10	1,75	10,58	7,99	–	13,57
-0,12	1,73	10,53	–	–	8,96
0,14	2,27	11,44	9,39	–	15,33
–	–	–	–	–	0,52
0,15	2,17	11,12	–	–	12,11
0,62	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	2,65
–	–	–	–	–	2,65
23,13	20,91	23,53	33,26	–	48,51
23,87	21,46	24,04	33,80	–	49,13
22,33	28,76	23,91	38,85	–	59,53
23,46	21,10	23,70	33,25	–	40,65
24,47	23,66	28,01	41,29	–	191,06
21,71	24,30	20,96	35,02	–	49,83
25,61	–	–	–	–	–
2,65	–	–	–	–	–
22,13	24,72	21,38	36,10	–	51,26
1,27	4,12	9,11	10,25	–	16,32
0,87	4,86	9,37	9,52	–	15,89
1,23	4,07	9,00	10,14	–	15,10
1,02	4,91	9,78	–	–	8,90
5,20	22,30	11,97	25,38	79,33	34,50
4,65	23,16	12,52	24,74	79,45	133,02
5,20	22,38	11,97	25,32	79,37	35,60
4,11	21,66	12,59	25,74	93,19	64,60
5,73	25,68	16,02	31,28	98,37	165,05
19,65	39,53	40,50	71,18	–	95,72

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	A (H2-EUR)	17.07.2012	100,00		
	AM (HKD)	01.03.2013	10,00		
	AM (USD)	16.10.2012	10,00		
	AM (H2-AUD)	15.10.2012	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.05.2013	10,00		
	AM (H2-JPY)	04.09.2018	2.000,00		
	AM (H2-NZD)	02.12.2013	10,00		
	AM (H2-RMB)	14.06.2013	10,00		
	AM (H2-SGD)	01.07.2013	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.03.2015	150,00		
	AMg2 (HKD)	14.07.2017	10,00		
	AMg2 (USD)	15.02.2017	10,00		
	AMg2 (H2-AUD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-CAD)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-GBP)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-RMB)	15.05.2017	10,00		
	AMg2 (H2-SGD)	15.02.2017	10,00		
	AMg7 (USD)	03.02.2020	10,00		
	AMg7 (H2-AUD)	03.02.2020	10,00		
	AQ (USD)	09.01.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	09.01.2017	100,00		
	AT (HKD)	01.09.2020	10,00		
	AT (USD)	18.11.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	12.08.2014	100,00		
	BM (USD)	01.10.2020	10,00		
	BMg7 (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	17.11.2014	10,00		
	CMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	CT (USD)	20.06.2017	10,00		
	CT (H2-EUR)	22.02.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	31.08.2011	1.000,00		
	IM (USD)	16.12.2019	1.000,00		
	IT (USD)	27.08.2013	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	07.11.2011	1.000,00		
	P (EUR)	04.02.2014	1.000,00		
	P (USD)	01.04.2014	1.000,00		
	P (H2-EUR)	10.04.2014	1.000,00		
	PM (USD)	05.05.2014	1.000,00		
	PM (H2-GBP)	03.06.2013	1.000,00		
	PT (USD)	24.02.2017	1.000,00		
	RM (HKD)	01.10.2015	10,00		
	RM (USD)	01.10.2015	10,00		
	RM (H2-AUD)	18.02.2016	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
18,47	35,14	31,81	54,13	–	105,49
20,24	38,75	39,84	71,99	–	109,70
19,66	39,63	40,54	71,22	–	120,48
18,80	35,21	34,94	65,24	–	131,77
19,14	37,34	36,80	64,89	–	98,16
18,43	35,29	31,87	54,08	–	80,69
19,22	36,35	34,46	59,66	–	89,55
19,08	36,83	34,12	–	–	34,26
19,17	36,61	36,26	67,88	–	98,61
22,27	43,66	45,01	84,14	–	133,45
19,43	38,07	37,70	65,90	–	99,09
24,66	48,89	55,37	111,45	–	136,43
20,26	38,61	39,79	–	–	56,83
19,65	39,51	40,42	–	–	62,46
18,81	35,24	35,01	–	–	53,51
19,22	37,41	36,97	–	–	54,36
19,15	36,02	34,10	–	–	49,46
22,32	43,85	45,32	–	–	68,89
19,35	37,85	37,55	–	–	57,46
19,72	–	–	–	–	29,83
18,71	–	–	–	–	26,21
19,60	39,52	40,42	–	–	65,57
18,42	35,06	31,72	–	–	49,63
20,12	–	–	–	–	17,00
19,63	39,52	40,48	71,09	–	145,00
18,42	35,09	31,77	53,94	–	59,70
–	–	–	–	–	18,19
–	–	–	–	–	18,23
–	–	–	–	–	18,20
18,73	37,41	37,37	64,76	–	68,54
18,83	–	–	–	–	26,73
18,80	37,50	37,38	–	–	52,90
17,54	33,04	28,77	48,04	–	84,65
19,16	36,86	34,46	59,24	142,79	133,43
20,52	–	–	–	–	34,14
20,51	41,55	43,51	77,28	–	111,81
19,28	37,08	34,70	59,51	–	126,58
21,56	33,09	43,24	70,84	–	132,93
20,46	41,44	43,33	76,92	–	91,10
19,17	36,83	34,41	59,09	–	70,81
20,46	41,44	43,33	76,92	–	91,41
19,98	37,95	36,92	65,15	–	97,06
20,46	41,43	43,31	–	–	66,87
21,07	40,31	42,57	77,52	–	95,85
20,38	41,32	43,09	76,42	–	94,48
19,50	36,78	37,35	70,53	–	96,37

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	RM (H2-CAD)	18.02.2016	100,00		
	RM (H2-EUR)	01.10.2015	100,00		
	RM (H2-GBP)	15.12.2014	100,00		
	RM (H2-RMB)	18.02.2016	10,00		
	RM (H2-SGD)	18.02.2016	10,00		
	RM (H2-ZAR)	30.04.2019	1.500,00		
	RMg2 (USD)	15.01.2020	10,00		
	RT (USD)	01.10.2015	10,00		
	RT (H2-EUR)	11.02.2016	100,00		
	WT (USD)	14.09.2018	1.000,00		
	WT (H2-BRL)	13.10.2020	1.000,00		
Allianz India Equity	I (USD)	30.12.2009	1.000,00		
	WT2 (USD)	25.10.2017	1.000,00		
	X7 (HKD)	27.10.2017	1,00		
	Y14 (EUR)	15.10.2019	100,00	18.02.2021	120,16
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	3,15		
Allianz Japan Equity	A (EUR)	29.03.2018	100,00	02.02.2021	107,88
	A (USD)	03.10.2008	12,46		
	AT (EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-EUR)	24.08.2015	100,00		
	AT (H-USD)	15.03.2016	10,00		
	CT (H-EUR)	05.02.2015	100,00		
	F (EUR)	25.10.2013	1.000,00		
	IT (JPY)	26.06.2019	200,00	28.04.2021	260,99
	IT (USD)	03.10.2008	12,95		
	IT (H-EUR)	18.09.2014	1.000,00		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00	29.10.2020	965,80
	W9 (EUR)	14.11.2017	100.000,00		
	WT (EUR)	12.08.2014	1.000,00		
	WT (JPY)	22.01.2020	200.000,00		
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	15.05.2019	1.000,00		
	I13 (H2-USD)	15.05.2019	1.000,00	29.07.2021	986,36
	I73 (JPY)	08.03.2019	200.000,00	29.09.2021	188.346,53
	W9 (H2-EUR)	08.03.2019	100.000,00	28.04.2021	94.462,68
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	11.07.2019	100,00		
	P (EUR)	11.07.2019	1.000,00	28.07.2021	1.229,19
	WT9 (USD)	11.07.2019	100.000,00		
Allianz Korea Equity	A (EUR)	04.11.2019	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	7,73		
Allianz Little Dragons	A (USD)	03.10.2008	63,69		
	A2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
	AT (USD)	03.10.2008	63,73		
	CT2 (EUR)	12.12.2008	100,00		
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	18.05.2016	100,00		
	AT (EUR)	06.07.2015	100,00		
	AT (H2-USD)	12.10.2016	10,00	25.02.2021	10,68

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
19,85	38,97	39,38	70,21	–	94,29
19,12	36,67	34,12	58,42	–	72,82
19,92	38,00	36,89	65,11	–	75,84
22,98	45,41	47,94	90,11	–	121,38
20,00	39,52	39,98	70,53	–	95,59
25,25	50,41	–	–	–	52,03
20,42	–	–	–	–	29,65
20,36	41,35	43,12	76,50	–	94,50
19,18	36,56	33,88	58,21	–	84,71
20,84	42,31	44,66	–	–	44,96
–	–	–	–	–	20,99
51,49	50,77	53,72	70,53	121,51	97,51
52,11	52,02	55,63	–	–	50,77
53,15	52,54	56,81	–	–	53,68
24,18	–	–	–	–	–
29,76	-14,10	0,73	-15,16	-1,19	218,40
28,53	-8,92	0,56	-12,04	-16,11	61,09
13,65	–	–	–	–	–
24,50	29,04	16,78	37,65	113,60	119,30
25,84	21,62	16,86	32,47	–	58,49
30,64	31,18	12,45	48,32	–	44,97
32,18	32,73	17,83	57,76	–	60,60
29,66	29,67	10,27	41,35	–	38,49
27,37	24,95	21,80	42,06	–	112,40
21,12	–	–	–	–	–
25,62	31,24	19,83	43,75	133,19	146,87
31,64	33,35	15,25	53,11	–	65,30
0,62	–	–	–	–	–
27,10	24,40	21,26	–	–	18,46
26,40	23,59	20,11	39,73	–	102,68
33,68	–	–	–	–	25,42
-7,48	-9,72	–	–	–	-6,97
-4,54	–	–	–	–	–
-6,56	–	–	–	–	–
-4,67	–	–	–	–	–
14,35	20,97	–	–	–	27,91
9,43	–	–	–	–	–
15,01	32,42	–	–	–	36,31
27,76	–	–	–	–	26,94
28,82	40,60	17,43	16,03	18,74	51,15
18,58	43,09	34,40	36,44	76,92	123,92
20,83	37,54	38,46	37,64	126,79	267,87
18,59	43,10	34,41	36,35	76,82	123,85
20,02	35,65	35,63	33,15	111,39	235,27
3,97	1,47	0,81	-1,49	–	-1,31
3,97	1,47	0,81	-1,50	–	0,02
2,69	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	CT (EUR)	17.11.2015	100,00		
	I (EUR)	30.10.2012	1.000,00		
	IT (EUR)	03.09.2015	1.000,00		
	IT (H2-GBP)	16.05.2014	1.000,00	03.02.2021	1.109,50
	P (EUR)	18.05.2016	1.000,00	03.02.2021	984,24
	P24 (EUR)	20.11.2018	1.000,00		
	PT (EUR)	08.03.2016	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	20.06.2016	1.000,00		
	PT (H2-USD)	27.07.2017	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00	03.02.2021	97,38
	RT (EUR)	07.04.2016	100,00		
	W14 (EUR)	20.11.2018	1.000,00	29.10.2020	989,71
	W23 (EUR)	30.10.2012	1.000,00	03.02.2021	1.033,03
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	AT (H2-EUR)	15.11.2016	100,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00	28.04.2021	215.797,28
	I3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00		
	I3 (H2-JPY)	01.08.2018	200.000,00	21.09.2021	140.836,24
	IT14 (H2-JPY)	29.06.2018	200.000,00		
	IT3 (USD)	08.03.2019	1.000,00	28.04.2021	1.174,31
	IT3 (H2-GBP)	08.03.2019	1.000,00		
	IT3 (H2-JPY)	30.06.2017	200.000,00	29.10.2020	183.294,56
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00		
	P3 (H2-EUR)	15.11.2016	1.000,00	02.02.2021	973,69
	RT13 (USD)	18.01.2018	10,00	02.02.2021	9,77
	RT13 (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	02.02.2021	95,32
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00		
	Y14 (H2-EUR)	07.10.2019	100,00	18.02.2021	97,92
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	21.11.2016	100,00		
	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00	28.04.2021	208.148,51
	I3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00		
	I3 (H2-JPY)	23.02.2018	200.000,00	21.09.2021	151.780,35
	P14 (H2-EUR)	12.04.2018	1.000,00	01.02.2021	961,67
	P3 (H2-EUR)	21.11.2016	1.000,00	01.02.2021	979,80
	RT (USD)	18.01.2018	10,00	29.10.2020	10,16
	RT (H2-EUR)	31.08.2017	100,00	01.02.2021	98,71
	W9 (H2-EUR)	06.04.2017	100.000,00		
	WT2 (H2-EUR)	05.10.2017	1.000,00	28.04.2021	1.006,53
Allianz Multi Asset Risk Premia	I14 (H2-JPY)	08.01.2019	200.000,00	28.04.2021	187.972,29
	I3 (H2-JPY)	05.06.2018	200.000,00	21.09.2021	77.008,29
	IT3 (H2-GBP)	04.03.2020	1.000,00		
	R14 (USD)	05.06.2018	10,00	29.10.2020	9,15
	W (H2-EUR)	05.06.2018	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	05.06.2018	100.000,00		
	Y14 (H2-EUR)	22.02.2019	100,00	18.02.2021	93,25
Allianz Oriental Income	A (EUR)	29.03.2018	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
3,72	0,97	0,05	-2,72	–	-2,05
4,59	2,69	2,63	1,49	–	9,08
4,60	2,69	2,64	1,49	–	3,99
2,65	–	–	–	–	–
2,43	–	–	–	–	–
4,12	2,76	–	–	–	3,11
4,55	2,61	2,58	1,36	–	1,02
4,35	2,09	1,58	-0,53	–	-0,81
5,47	5,54	8,79	–	–	8,94
2,43	–	–	–	–	–
4,49	2,50	2,35	1,00	–	0,90
0,31	–	–	–	–	–
2,51	–	–	–	–	–
18,09	3,72	7,90	–	–	10,48
18,09	3,73	7,90	–	–	10,46
17,24	–	–	–	–	–
19,37	5,69	10,84	–	–	15,32
-21,89	–	–	–	–	–
18,65	5,99	10,45	–	–	11,27
17,00	–	–	–	–	–
20,05	7,07	–	–	–	18,13
-0,61	–	–	–	–	–
18,12	5,30	10,31	–	–	9,37
6,80	–	–	–	–	–
7,13	–	–	–	–	–
6,77	–	–	–	–	–
19,38	5,88	11,13	–	–	11,79
19,58	6,20	11,64	–	–	7,97
12,43	–	–	–	–	–
4,17	-0,04	2,24	–	–	3,00
4,51	–	–	–	–	–
4,70	1,00	3,80	–	–	5,51
4,88	–	–	–	–	–
2,20	–	–	–	–	–
2,10	–	–	–	–	–
-0,29	–	–	–	–	–
2,26	–	–	–	–	–
4,77	1,06	3,87	–	–	3,46
4,05	–	–	–	–	–
3,82	–	–	–	–	–
5,84	–	–	–	–	–
5,72	–	–	–	–	-1,74
-1,40	–	–	–	–	–
9,71	-2,67	-3,20	–	–	-1,78
9,73	-2,61	-3,04	–	–	-1,61
3,40	–	–	–	–	–
29,81	69,70	82,34	–	–	80,02

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	A (USD)	03.10.2008	64,21		
	A (H-USD)	18.02.2014	10,00		
	AT (EUR)	07.12.2009	100,00		
	AT (HKD)	15.03.2021	10,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	66,47		
	AT (H2-RMB)	22.04.2020	10,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	16.03.2015	100,00		
	I (USD)	03.10.2008	65,15		
	IT (EUR)	13.04.2021	1.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	68,11		
	P (EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	P (USD)	03.10.2008	64,81		
	RT (EUR)	04.08.2015	100,00		
	WT (EUR)	02.02.2021	1.000,00		
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	22.01.2019	100,00		
	A (USD)	05.04.2019	100,00		
	A (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	AT (USD)	15.06.2021	10,00		
	AT (H2-CHF)	07.03.2019	100,00		
	AT (H2-EUR)	22.01.2019	100,00		
	IT (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	IT (USD)	15.06.2021	1.000,00		
	P (EUR)	07.03.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	06.02.2019	1.000,00		
	P2 (USD)	22.01.2019	1.000,00		
	P2 (H2-CHF)	22.01.2019	1.000,00		
	P2 (H2-EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	R (EUR)	06.02.2019	100,00		
	RT (EUR)	22.01.2019	100,00		
	RT (USD)	22.01.2019	100,00		
	RT (H2-CHF)	11.08.2021	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.08.2021	100,00		
	RT (H2-GBP)	26.03.2021	100,00		
	W (EUR)	22.01.2019	1.000,00		
	W9 (H2-EUR)	22.01.2019	100.000,00		
Allianz Positive Change	A (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	AT (USD)	06.10.2020	10,00		
	I (H2-EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	P (EUR)	02.12.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
29,06	81,04	83,07	122,73	213,86	266,94
30,44	80,46	88,30	141,07	–	153,20
30,39	70,71	83,50	114,29	263,74	273,89
–	–	–	–	–	-0,10
28,42	78,96	82,82	122,23	229,89	196,90
29,06	81,04	83,08	122,72	213,83	266,90
31,57	–	–	–	–	74,60
–	–	–	–	–	-3,20
29,90	70,53	83,31	114,94	–	105,57
30,22	84,30	88,05	132,86	243,07	311,36
–	–	–	–	–	2,30
30,22	84,30	88,05	132,89	243,10	310,45
31,51	73,88	88,77	–	–	87,17
30,16	84,14	87,80	132,38	241,69	309,19
31,29	72,80	86,88	122,31	–	127,56
–	–	–	–	–	-0,86
32,29	65,84	–	–	–	81,39
31,15	76,04	–	–	–	81,11
29,49	70,08	–	–	–	75,32
32,25	65,87	–	–	–	81,23
–	–	–	–	–	2,90
29,13	68,92	–	–	–	78,09
29,50	70,07	–	–	–	75,50
33,56	69,67	–	–	–	86,92
–	–	–	–	–	3,13
33,63	69,34	–	–	–	89,01
30,77	73,24	–	–	–	82,08
32,86	80,69	–	–	–	91,94
30,69	73,27	–	–	–	80,01
31,35	74,96	–	–	–	82,25
33,59	68,98	–	–	–	88,26
33,60	68,92	–	–	–	85,85
32,27	79,10	–	–	–	89,77
–	–	–	–	–	1,64
–	–	–	–	–	1,68
–	–	–	–	–	15,55
34,29	70,48	–	–	–	88,30
31,37	75,24	–	–	–	82,65
–	–	–	–	–	17,61
–	–	–	–	–	17,53
–	–	–	–	–	15,70
–	–	–	–	–	15,62
–	–	–	–	–	18,42
–	–	–	–	–	14,02
–	–	–	–	–	5,53

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	06.10.2020	100,00		
	RT (USD)	06.10.2020	10,00		
	WT (EUR)	06.10.2020	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	06.10.2020	100.000,00		
	X7 (H2-EUR)	06.10.2020	1,00		
Allianz Renminbi Fixed Income	A (USD)	21.06.2011	10,00		
	A (H2-EUR)	21.06.2011	100,00		
	AT (USD)	24.06.2021	10,00		
	CT (USD)	24.06.2021	10,00		
	CT (H2-EUR)	25.10.2012	100,00		
	I (H2-EUR)	10.06.2011	1.000,00		
	P (USD)	21.06.2011	1.000,00		
	PT (CNY)	01.02.2021	10.000,00		
	PT10 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	PT2 (CNY)	02.03.2021	10.000,00		
	RT (CNY)	01.02.2021	10,00		
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	19.09.2016	100,00		
	RT (EUR)	27.04.2020	100,00		
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	24.07.2017	100,00		
Allianz Selective Global High Income	A (USD)	07.02.2017	10,00		
	A (H2-EUR)	14.11.2016	100,00		
	AMg (USD)	14.08.2017	10,00		
	AT (USD)	07.02.2017	10,00		
	AT (H2-EUR)	08.11.2016	100,00		
	IM (USD)	03.04.2018	1.000,00	01.02.2021	1.077,50
	IT (USD)	31.10.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	14.12.2016	1.000,00		
	P (H2-EUR)	08.11.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	15.12.2016	1.000,00	29.10.2020	972,07
	PT3 (H2-GBP)	15.10.2019	1.000,00		
	PT9 (USD)	15.10.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-EUR)	15.10.2019	1.000,00		
	RT (USD)	16.01.2018	10,00	29.10.2020	11,08
	WT (USD)	28.12.2016	1.000,00	27.07.2021	1.269,34
	WT (H2-EUR)	31.10.2016	1.000,00		
	Y14 (H2-EUR)	07.10.2019	100,00	23.11.2020	102,86
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	26.10.2018	10,00		
	IT (SGD)	21.11.2018	1.000,00	28.04.2021	1.204,00
	W (SGD)	26.10.2018	1.000,00		
	W (H2-USD)	01.10.2019	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
–	–	–	–	–	0,66
–	–	–	–	–	18,41
–	–	–	–	–	16,70
–	–	–	–	–	18,67
–	–	–	–	–	16,00
–	–	–	–	–	17,00
9,16	16,50	19,01	22,44	37,32	36,09
7,96	12,94	11,88	9,85	20,39	19,70
–	–	–	–	–	1,10
–	–	–	–	–	1,00
7,74	12,48	11,23	8,84	–	12,63
8,53	14,07	13,55	12,53	26,64	26,51
9,55	17,43	20,48	25,16	43,55	42,60
–	–	–	–	–	2,30
–	–	–	–	–	2,40
–	–	–	–	–	2,34
–	–	–	–	–	2,10
3,57	2,14	1,85	-0,20	–	-0,11
4,31	–	–	–	–	8,64
5,42	3,31	6,35	6,16	–	6,69
6,08	–	–	–	–	16,74
33,36	52,12	33,80	–	–	37,24
6,32	7,16	16,25	–	–	20,95
5,41	3,89	9,18	–	–	10,72
6,44	7,25	16,34	–	–	17,50
6,36	7,12	16,10	–	–	20,40
5,42	3,88	9,17	–	–	10,17
4,91	–	–	–	–	–
7,03	8,53	18,42	–	–	25,75
6,16	5,28	11,34	–	–	13,71
6,04	5,13	11,17	–	–	13,54
0,77	–	–	–	–	–
6,99	–	–	–	–	6,95
7,14	–	–	–	–	8,56
6,22	–	–	–	–	5,42
0,82	–	–	–	–	–
6,93	–	–	–	–	–
6,34	5,73	12,09	–	–	14,55
3,18	–	–	–	–	–
3,16	7,87	–	–	–	19,40
3,07	–	–	–	–	–
3,78	9,13	–	–	–	21,50
3,83	–	–	–	–	9,73

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	15.02.2017	1.000,00		
	W (H2-GBP)	15.02.2017	1.000,00		
	WT (H-SEK)	21.12.2020	10.000,00		
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (USD)	20.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-CHF)	20.06.2019	100,00		
	AT2 (H2-EUR)	20.06.2019	100,00		
	IT (USD)	04.11.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	23.12.2016	1.000,00		
	P10 (H2-EUR)	03.02.2017	1.000,00		
	PT3 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (USD)	20.06.2019	1.000,00		
	PT9 (H2-EUR)	20.06.2019	1.000,00	29.07.2021	1.018,78
	PT9 (H2-GBP)	20.06.2019	1.000,00	29.04.2021	1.031,97
	RT (USD)	04.01.2018	10,00	29.07.2021	10,98
	RT (H2-EUR)	04.01.2018	100,00	30.10.2020	100,26
	WT9 (USD)	11.05.2018	100.000,00		
Allianz Smart Energy	A (EUR)	07.01.2021	100,00		
	AT (USD)	30.10.2019	10,00		
	AT (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	I14 (USD)	30.10.2019	1.000,00	21.09.2021	1.755,52
	IT (USD)	30.10.2019	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	P (EUR)	30.10.2019	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00		
	R (H2-EUR)	30.10.2019	100,00		
	RT (USD)	30.10.2019	10,00		
	W9 (H2-EUR)	30.10.2019	100.000,00		
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (USD)	20.04.2020	10,00		
	AT (H2-CHF)	30.07.2020	100,00		
	AT (H2-EUR)	20.11.2019	100,00		
	AT (H2-SGD)	17.08.2020	10,00		
	CT (USD)	01.12.2020	10,00		
	I14 (USD)	04.11.2019	1.000,00	21.09.2021	1.193,96
	IT (H2-EUR)	20.11.2019	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.08.2020	1.000,00		
	PT2 (USD)	19.05.2020	1.000,00		
	PT2 (H2-CHF)	20.11.2019	1.000,00		
	PT2 (H2-EUR)	19.05.2020	1.000,00		
	R (H2-EUR)	28.07.2020	100,00		
	RT (USD)	04.11.2019	10,00		
	RT (H2-CHF)	20.11.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	04.11.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	30.07.2020	100,00		
	W (H2-GBP)	04.11.2019	1.000,00		
	W6 (USD)	14.07.2020	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
1,50	4,41	8,89	–	–	11,53
1,35	3,19	5,76	–	–	6,07
–	–	–	–	–	0,36
1,63	3,59	–	–	–	4,33
0,59	0,32	–	–	–	0,09
0,78	0,81	–	–	–	0,71
2,00	4,37	7,88	–	–	12,85
0,43	0,84	0,97	–	–	1,39
1,31	1,84	2,12	–	–	2,86
1,94	3,57	–	–	–	3,97
2,04	4,46	–	–	–	5,32
1,42	–	–	–	–	–
1,58	–	–	–	–	–
2,04	–	–	–	–	–
0,01	–	–	–	–	–
2,25	4,89	8,69	–	–	9,58
–	–	–	–	–	3,36
45,07	–	–	–	–	78,00
43,28	–	–	–	–	71,25
45,16	–	–	–	–	–
46,40	–	–	–	–	80,96
44,56	–	–	–	–	74,46
47,73	–	–	–	–	73,37
–	–	–	–	–	6,40
–	–	–	–	–	1,48
44,46	–	–	–	–	74,11
46,12	–	–	–	–	80,60
44,96	–	–	–	–	75,61
-5,49	–	–	–	–	19,01
-4,69	–	–	–	–	1,50
-5,71	–	–	–	–	-7,25
-5,49	–	–	–	–	19,03
-4,59	–	–	–	–	-6,40
–	–	–	–	–	-6,70
-2,78	–	–	–	–	–
-5,07	–	–	–	–	19,97
-5,03	–	–	–	–	-6,98
-3,99	–	–	–	–	1,51
-5,12	–	–	–	–	19,76
-4,96	–	–	–	–	0,07
-5,08	–	–	–	–	-6,35
-4,22	–	–	–	–	22,60
-5,30	–	–	–	–	19,28
-5,19	–	–	–	–	19,28
-4,46	–	–	–	–	-5,82
-4,26	–	–	–	–	21,65
-3,95	–	–	–	–	-3,88

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	W6 (H2-EUR)	17.07.2020	100,00		
	W6 (H2-GBP)	03.08.2020	100,00		
	W9 (USD)	04.11.2019	100.000,00		
	W9 (H2-EUR)	04.11.2019	100.000,00		
	WT6 (USD)	23.07.2020	100,00		
	WT6 (H2-EUR)	23.07.2020	100,00		
	WT6 (H2-GBP)	23.07.2020	100,00		
	WT9 (USD)	20.11.2019	100.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	20.11.2019	100.000,00		
	WT9 (H2-GBP)	20.11.2019	100.000,00		
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	26.11.2019	1.000,00		
	WT2 (EUR)	19.02.2019	1.000,00		
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	IT4 (EUR)	13.04.2018	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	04.10.2016	1.000,00		
	WT2 (EUR)	07.09.2016	1.000,00		
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	10.08.2010	1.000,00		
	P13 (EUR)	29.09.2015	1.000,00		
	P24 (EUR)	11.10.2016	1.000,00		
	WT14 (EUR)	15.04.2014	1.000,00	24.08.2021	693,31
	WT2 (EUR)	10.08.2010	1.000,00	24.08.2021	691,46
	WT25 (EUR)	07.01.2014	1.000,00	24.08.2021	642,89
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	27.02.2019	100,00	05.02.2021	104,46
	AT13 (H2-EUR)	27.02.2019	100,00	05.02.2021	104,72
	I3 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	940,71
	IT14 (USD)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	1.052,38
	P10 (USD)	12.10.2017	1.000,00	29.10.2020	1.026,50
	P24 (USD)	16.08.2019	1.000,00	05.02.2021	1.026,81
	PT3 (USD)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.209,78
	RT14 (USD)	12.10.2017	10,00	05.02.2021	12,43
	W14 (USD)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.215,98
	WT14 (USD)	16.03.2018	1.000,00	29.10.2020	985,35
	WT14 (H2-EUR)	12.10.2017	1.000,00	05.02.2021	1.132,23
	WT9 (USD)	14.02.2018	100.000,00	29.10.2020	101.885,45
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	31.08.2016	100,00		
	AT13 (H2-CZK)	14.09.2016	3.000,00	29.07.2021	2.180,44
	AT13 (H2-SEK)	12.04.2017	1.000,00	29.07.2021	711,28
	AT13 (H2-USD)	02.08.2019	10,00	22.09.2021	7,29
	I13 (H2-USD)	20.04.2017	1.000,00	29.10.2020	702,60
	I14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	I3 (EUR)	31.08.2016	1.000,00	29.07.2021	716,60
	IT14 (EUR)	23.12.2016	1.000,00	24.08.2021	752,72
	IT15 (EUR)	21.12.2018	1.000,00	29.10.2020	660,17
	IT3 (EUR)	14.09.2016	1.000,00	29.07.2021	682,17
	IT4 (EUR)	31.08.2016	1.000,00	28.04.2021	707,40
	P10 (EUR)	05.01.2017	1.000,00	29.07.2021	713,56

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
-4,87	–	–	–	–	-5,64
-4,19	–	–	–	–	-5,79
-3,96	–	–	–	–	23,21
-4,86	–	–	–	–	20,05
-3,79	–	–	–	–	-5,27
-4,69	–	–	–	–	-6,30
-4,20	–	–	–	–	-5,69
-3,96	–	–	–	–	23,56
-4,82	–	–	–	–	20,47
-4,21	–	–	–	–	22,16
5,89	–	–	–	–	5,46
6,68	8,06	–	–	–	15,18
12,70	14,03	16,93	–	–	34,02
12,70	14,03	16,93	–	–	19,19
13,55	15,75	19,59	39,32	–	37,25
21,73	23,25	22,21	–	–	51,93
22,64	25,11	25,04	58,46	–	55,37
11,80	-44,12	-44,13	-40,52	-18,16	–
11,76	-44,16	-44,20	-40,63	–	–
12,87	-43,05	-42,74	–	–	–
11,14	–	–	–	–	–
8,85	–	–	–	–	–
9,56	–	–	–	–	–
11,01	–	–	–	–	–
12,94	–	–	–	–	–
-3,43	–	–	–	–	–
-3,32	–	–	–	–	–
-3,36	–	–	–	–	–
8,79	–	–	–	–	–
13,18	–	–	–	–	–
13,62	–	–	–	–	–
13,65	–	–	–	–	–
-3,31	–	–	–	–	–
13,15	–	–	–	–	–
-3,35	–	–	–	–	–
11,69	-28,93	-30,01	-28,01	–	-28,13
11,37	–	–	–	–	–
11,23	–	–	–	–	–
11,81	–	–	–	–	–
-1,76	–	–	–	–	–
13,30	-26,85	-26,78	-24,55	–	-24,62
11,09	–	–	–	–	–
13,04	–	–	–	–	–
-1,72	–	–	–	–	–
11,09	–	–	–	–	–
8,70	–	–	–	–	–
11,16	–	–	–	–	–

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	P14 (EUR)	31.08.2016	1.000,00		
	P14 (H2-GBP)	07.09.2016	1.000,00	29.07.2021	785,96
	P14 (H2-USD)	19.01.2017	1.000,00	29.07.2021	809,51
	PT14 (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	PT14 (H2-USD)	30.01.2017	1.000,00		
	RT14 (EUR)	10.10.2017	100,00	29.07.2021	71,39
	RT14 (H2-USD)	11.01.2018	10,00		
	RT3 (EUR)	02.11.2017	100,00	29.07.2021	70,25
	W13 (H2-JPY)	31.08.2016	200.000,00	29.10.2020	132.018,62
	WT13 (H2-JPY)	22.06.2017	200.000,00		
	WT14 (H2-SEK)	27.02.2020	10.000,00		
	WT14 (H2-USD)	09.01.2018	1.000,00		
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	18.11.2020	100,00		
	AT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	AT (USD)	18.11.2020	10,00		
	I (H2-EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	IT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	PT10 (EUR)	10.05.2021	1.000,00		
	PT10 (USD)	10.05.2021	1.000,00		
	RT (EUR)	18.11.2020	100,00		
	RT (USD)	18.11.2020	10,00		
	WT (EUR)	18.11.2020	1.000,00		
	WT9 (H2-EUR)	18.11.2020	100.000,00		
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	24.10.2008	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	12,27		
	IT (JPY)	21.03.2013	200.000,00		
	IT (USD)	03.10.2008	13,05	29.07.2021	56,28
Allianz Thematica	A (EUR)	08.12.2016	100,00		
	AMg (HKD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (USD)	15.04.2019	10,00		
	AMg (H2-AUD)	01.08.2019	10,00		
	AMg (H2-RMB)	15.07.2019	10,00		
	AMg (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	AT (EUR)	02.05.2019	100,00		
	AT (USD)	25.01.2019	100,00		
	AT (H2-CZK)	04.10.2019	3.000,00		
	AT (H2-SGD)	01.08.2019	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	I (EUR)	01.03.2021	1.000,00		
	IT (EUR)	28.06.2019	1.000,00		
	IT (USD)	28.06.2019	1.000,00		
	IT4 (EUR)	20.12.2019	1.000,00		
	P (EUR)	08.12.2016	1.000,00		
	R (EUR)	08.03.2019	100,00		
	RT (EUR)	28.06.2019	100,00		
	RT (USD)	28.06.2019	100,00		
	RT (H2-GBP)	02.08.2019	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
13,26	-26,92	-26,97	-24,21	–	-24,29
12,80	–	–	–	–	–
13,28	–	–	–	–	–
13,00	-27,26	-27,67	–	–	-25,65
14,20	-24,42	-22,22	–	–	-16,98
12,25	–	–	–	–	–
14,12	-24,69	-23,14	–	–	-21,60
10,98	–	–	–	–	–
-1,90	–	–	–	–	–
13,41	-27,15	-27,49	–	–	-25,46
13,75	–	–	–	–	-26,07
14,46	-24,42	-22,59	–	–	-21,18
–	–	–	–	–	3,48
–	–	–	–	–	3,08
–	–	–	–	–	1,00
–	–	–	–	–	0,70
–	–	–	–	–	4,18
–	–	–	–	–	5,18
–	–	–	–	–	0,32
–	–	–	–	–	4,14
–	–	–	–	–	1,70
–	–	–	–	–	4,20
–	–	–	–	–	0,96
17,82	-18,21	-15,08	5,03	122,15	524,24
16,84	-13,16	-15,12	8,91	90,97	290,98
25,39	-7,55	-13,02	28,94	–	28,30
14,60	–	–	–	–	–
25,40	55,75	56,40	–	–	109,79
24,72	–	–	–	–	38,32
24,30	65,26	–	–	–	60,51
22,81	58,81	–	–	–	53,65
26,82	69,82	–	–	–	62,31
23,54	63,04	–	–	–	57,90
25,29	55,29	–	–	–	55,09
24,25	65,30	–	–	–	73,37
23,17	–	–	–	–	61,91
23,67	62,85	–	–	–	57,80
–	–	–	–	–	22,80
–	–	–	–	–	8,38
26,57	58,99	–	–	–	60,25
25,33	68,14	–	–	–	62,81
26,73	–	–	–	–	48,90
26,47	58,20	60,28	–	–	119,02
26,41	58,64	–	–	–	66,78
26,18	57,98	–	–	–	59,46
25,15	67,74	–	–	–	62,36
24,29	63,07	–	–	–	60,43

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	WT (EUR)	18.02.2020	1.000,00		
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	05.06.2015	100,00		
	A (USD)	03.10.2008	13,87		
	AM (HKD)	04.02.2014	10,00		
	AM (USD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-AUD)	04.02.2014	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.09.2014	10,00		
	AMg (USD)	13.10.2015	10,00		
	AT (HKD)	17.07.2012	10,00		
	AT (USD)	03.10.2008	15,61		
	AT4 (HKD)	05.10.2020	1,00		
	IT2 (USD)	01.04.2015	1.000,00		
	P (EUR)	05.10.2015	1.000,00		
	PT (USD)	03.10.2008	16,05		
	WT (USD)	22.04.2021	1.000,00		
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	26.05.2011	100,00		
	I (EUR)	12.11.2003	1.000,00		
	I2 (EUR)	19.09.2019	49,99		
	IT (EUR)	30.05.2017	1.000,00		
	IT4 (EUR)	19.09.2019	50,00		
	P2 (EUR)	12.11.2014	100,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		
	RT (EUR)	01.02.2019	100,00	28.04.2021	100,30
	W (EUR)	26.08.2015	1.000,00		
	WT7 (EUR)	04.05.2021	1.000,00		
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	25.09.2020	100,00		
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	14.03.2014	100,00		
	A13 (H2-USD)	28.02.2013	10,00	26.07.2021	11,46
	AT2 (EUR)	12.11.2015	100,00		
	CT2 (EUR)	04.12.2013	100,00		
	IT2 (EUR)	28.02.2013	1.000,00		
	RT (EUR)	18.01.2018	100,00	29.10.2020	102,76
	RT2 (H-GBP)	15.12.2014	100,00		
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	15.10.2014	10,00	12.05.2021	12,21
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00	12.05.2021	23,27
	PT (USD)	17.06.2019	1.000,00	12.05.2021	1.183,88
	W (USD)	01.04.2009	1.000,00	12.05.2021	3.225,66
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	25.03.2010	100,00		
	A (USD)	15.02.2008	10,00		
	A (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	AT (SGD)	11.08.2009	10,00		
	AT (USD)	01.03.2012	10,00		
	AT (H-EUR)	17.12.2019	100,00		
	C2 (USD)	04.11.2019	10,00		
	CT (EUR)	31.07.2007	100,00		
	IT (USD)	17.12.2019	1.000,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
26,89	–	–	–	–	31,33
8,56	46,66	55,34	68,92	–	55,71
7,60	55,65	55,21	75,27	145,33	227,22
8,13	54,60	54,48	76,02	–	92,54
7,63	55,67	55,27	75,33	–	92,00
6,45	49,31	47,45	66,27	–	89,41
7,24	53,53	51,61	68,45	–	61,99
7,66	55,74	55,18	75,34	–	84,27
8,12	54,54	54,43	76,05	–	126,40
7,59	55,59	55,17	75,25	145,31	227,03
–	–	–	–	–	6,15
8,68	58,77	59,90	84,19	–	73,65
9,85	49,77	60,13	77,69	–	95,72
8,64	58,68	59,75	83,91	169,80	269,66
–	–	–	–	–	-9,41
0,36	-0,06	0,01	0,64	3,35	1,75
0,43	0,07	0,20	0,94	7,78	30,13
0,48	0,20	–	–	–	0,23
0,43	0,07	0,20	–	–	0,31
0,64	0,50	–	–	–	0,54
0,51	0,23	0,45	1,35	–	2,33
0,36	-0,05	0,02	–	–	-0,07
0,43	–	–	–	–	–
0,55	0,31	0,56	1,58	–	2,23
–	–	–	–	–	0,07
3,68	–	–	–	–	3,86
7,41	15,21	21,70	15,90	–	25,25
8,98	–	–	–	–	–
7,07	13,77	19,06	12,04	–	15,58
6,69	12,97	17,79	10,07	–	18,00
7,65	15,01	21,01	15,13	–	29,80
-0,28	–	–	–	–	–
8,39	18,21	21,62	20,22	–	34,95
22,10	–	–	–	–	–
18,42	–	–	–	–	–
22,79	–	–	–	–	–
23,04	–	–	–	–	–
34,15	42,80	49,39	88,54	296,73	269,45
33,06	51,55	49,35	95,95	241,13	208,80
31,34	–	–	–	–	35,93
34,11	–	–	–	–	35,09
32,18	48,97	48,29	94,58	256,37	255,30
32,94	51,45	49,21	95,78	–	182,90
31,47	–	–	–	–	36,05
32,88	–	–	–	–	46,57
33,17	40,60	46,16	81,70	268,45	200,18
34,16	–	–	–	–	42,72

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	N (EUR)	12.12.2008	1.000,00	02.02.2021	4.985,40
	P (USD)	29.01.2013	1.000,00		
	P2 (USD)	04.10.2010	1.000,00	02.02.2021	3.119,07
	RT (EUR)	17.12.2019	100,00		
	RT (USD)	17.12.2019	10,00		
	WT (EUR)	17.12.2019	1.000,00		
	WT (H-EUR)	17.12.2019	1.000,00		
Allianz US Equity Plus	AM (USD)	05.04.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	04.09.2018	10,00		
	W9 (USD)	05.04.2016	100.000,00		
Allianz US High Yield	AM (HKD)	16.08.2011	10,00		
	AM (USD)	02.08.2010	10,00		
	AM (H2-AUD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-CAD)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-EUR)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-GBP)	02.12.2011	10,00		
	AM (H2-NZD)	17.07.2012	10,00		
	AM (H2-RMB)	11.04.2012	10,00		
	AM (H2-SGD)	15.06.2012	10,00		
	AM (H2-ZAR)	18.12.2017	150,00		
	AT (HKD)	21.10.2011	10,00		
	AT (USD)	21.10.2011	10,00		
	AT (H2-EUR)	31.07.2012	100,00		
	AT (H2-PLN)	28.06.2012	400,00		
	I (H2-EUR)	11.06.2012	1.000,00		
	I2 (H2-EUR)	31.07.2012	1.000,00	21.09.2021	810,91
	IM (USD)	16.01.2018	1.000,00		
	IT (USD)	02.08.2010	1.000,00		
	IT8 (H2-EUR)	26.01.2017	1.000,00		
	P (USD)	30.07.2013	1.000,00	02.02.2021	806,52
	P (H2-EUR)	29.03.2018	1.000,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	WQ (H2-EUR)	03.07.2013	1.000,00	02.02.2021	886,51
	WT (USD)	01.10.2012	1.000,00		
	WT7 (H2-EUR)	04.10.2017	1.000,00	02.02.2021	1.012,78
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (USD)	08.11.2016	10,00		
	A (H2-EUR)	01.04.2016	100,00		
	AM (HKD)	16.08.2016	10,00		
	AM (SGD)	15.03.2017	10,00		
	AM (USD)	10.12.2015	10,00		
	AM (H2-AUD)	01.12.2016	10,00		
	AM (H2-EUR)	07.03.2016	10,00		
	AM (H2-GBP)	01.12.2016	10,00		
	AM (H2-RMB)	02.05.2017	10,00		
	AM (H2-SGD)	16.08.2016	10,00		
	AMg (USD)	18.02.2020	10,00		
	AMg (H2-AUD)	15.11.2019	10,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
13,56	–	–	–	–	–
34,11	54,04	53,10	104,28	–	190,90
17,04	–	–	–	–	–
35,19	–	–	–	–	36,64
33,96	–	–	–	–	42,40
35,70	–	–	–	–	37,44
32,93	–	–	–	–	38,88
25,30	63,19	58,59	125,73	–	132,60
27,86	67,78	63,26	–	–	64,57
26,79	67,12	64,38	139,61	–	148,29
9,51	5,65	10,77	18,94	49,56	46,35
8,91	6,31	11,30	18,44	49,28	59,45
8,51	4,48	8,49	16,50	–	60,19
8,61	5,30	9,27	15,24	–	44,43
7,88	3,01	4,45	6,61	–	27,93
8,48	4,20	7,00	11,06	–	36,62
8,67	4,87	9,06	17,81	–	48,33
11,33	9,90	15,66	28,24	–	63,45
8,84	5,59	9,54	15,46	–	34,91
13,61	14,75	25,55	–	–	30,15
9,40	5,54	10,72	18,88	–	46,70
8,91	6,38	11,31	18,50	–	46,70
7,91	3,09	4,65	6,88	–	17,86
8,47	4,73	8,47	15,40	–	44,16
8,38	4,35	6,53	10,03	–	29,46
5,97	–	–	–	–	–
9,35	7,67	13,30	–	–	12,64
9,37	7,46	13,19	22,14	59,31	71,44
8,42	3,87	6,01	–	–	7,14
5,33	–	–	–	–	–
8,33	4,03	6,24	–	–	7,33
8,07	3,43	–	–	–	4,59
5,01	–	–	–	–	–
9,61	7,92	13,93	23,40	–	40,39
4,99	–	–	–	–	–
9,82	9,82	13,81	–	–	20,95
8,92	6,48	7,06	8,90	–	14,04
10,42	9,01	13,27	21,40	–	22,10
9,43	8,83	13,99	–	–	16,32
9,83	9,80	13,77	20,67	–	29,00
9,61	8,16	11,57	–	–	19,51
8,98	6,56	7,18	9,03	–	14,41
9,54	7,74	9,69	–	–	14,25
12,41	13,66	18,61	–	–	26,14
9,79	9,02	12,20	17,75	–	18,48
9,79	–	–	–	–	7,48
9,66	–	–	–	–	8,51

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	AMg (H2-ZAR)	02.12.2019	150,00		
	AQ (USD)	14.07.2017	10,00		
	AQ (H2-EUR)	14.07.2017	100,00		
	AT (USD)	08.03.2016	10,00		
	AT (H2-CZK)	25.07.2017	3.000,00		
	AT (H2-EUR)	08.03.2016	100,00		
	BMg (USD)	01.10.2020	10,00		
	BT (USD)	01.10.2020	10,00		
	CM (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (USD)	15.03.2019	10,00		
	CT (H2-EUR)	18.08.2016	100,00		
	IM (USD)	18.12.2017	1.000,00		
	IM (H2-PLN)	15.11.2018	4.000,00		
	IT (USD)	08.03.2016	1.000,00		
	IT (H2-EUR)	20.03.2017	1.000,00		
	P (USD)	10.12.2015	1.000,00		
	P (H2-EUR)	05.04.2017	1.000,00		
	P (H2-GBP)	02.03.2017	1.000,00		
	P2 (USD)	04.11.2016	1.000,00	27.07.2021	1.047,30
	P2 (H2-EUR)	02.11.2015	1.000,00		
	P7 (USD)	09.10.2018	100,00	27.07.2021	106,01
	P7 (H2-EUR)	09.10.2018	100,00		
	PM (USD)	19.02.2016	1.000,00		
	PT (USD)	26.06.2017	1.000,00		
	PT (H2-CHF)	15.05.2017	1.000,00		
	PT2 (USD)	15.09.2016	1.000,00	28.04.2021	1.248,38
	R (USD)	10.10.2017	10,00		
	R (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	RT (H2-CHF)	19.07.2019	100,00		
	RT (H2-EUR)	11.04.2016	100,00		
	W (USD)	22.09.2015	1.000,00		
	WT (USD)	26.07.2016	1.000,00		
	WT (H2-EUR)	11.05.2017	1.000,00		
Allianz US Short Term Plus	AT (USD)	24.06.2021	10,00		
	RT (USD)	24.06.2021	10,00		
	W (USD)	29.05.2019	1.000,00		
	W (H2-EUR)	29.05.2019	1.000,00		
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	29.06.2017	100,00		
	I (EUR)	29.06.2017	1.000,00		
	IT (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	IT (H2-USD)	12.02.2019	1.000,00		
	P (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	P7 (EUR)	27.10.2017	100,00		
	PT2 (EUR)	27.10.2017	1.000,00		
	R (EUR)	10.10.2017	100,00		

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
14,37	–	–	–	–	17,73
9,92	9,90	13,82	–	–	17,10
9,00	6,59	7,12	–	–	7,06
9,82	9,82	13,84	20,74	–	27,50
9,52	8,25	10,52	–	–	10,20
8,93	6,56	7,10	8,84	–	14,24
–	–	–	–	–	9,03
–	–	–	–	–	9,00
9,55	9,30	–	–	–	12,01
9,49	9,17	–	–	–	11,90
8,63	6,09	6,43	7,84	–	8,23
10,54	11,19	15,99	–	–	18,75
10,43	9,86	–	–	–	14,99
10,55	11,21	16,01	24,63	–	32,09
9,56	7,72	9,02	–	–	11,35
10,51	11,12	15,87	24,36	–	33,52
9,65	7,81	9,05	–	–	11,10
10,23	9,24	11,94	–	–	15,41
10,21	–	–	–	–	–
9,84	8,33	9,85	13,39	–	19,03
10,01	–	–	–	–	–
9,63	7,22	–	–	–	8,73
10,51	11,12	15,86	24,41	–	34,63
10,50	11,10	15,84	–	–	20,11
9,46	7,37	8,12	–	–	8,50
9,51	–	–	–	–	–
10,49	11,10	15,71	–	–	18,60
9,62	7,86	9,04	12,11	–	17,32
9,21	7,09	–	–	–	8,17
9,52	7,72	8,91	11,95	–	17,14
10,79	11,70	16,77	25,92	–	33,34
10,80	11,70	16,77	26,00	–	27,59
9,84	8,32	9,78	–	–	11,28
–	–	–	–	–	0,10
–	–	–	–	–	0,20
1,30	3,96	–	–	–	5,37
0,50	1,24	–	–	–	1,65
9,02	1,28	1,01	–	–	1,39
9,67	2,50	2,87	–	–	4,06
9,67	2,50	2,87	–	–	2,57
10,59	5,52	–	–	–	8,48
9,63	2,43	2,76	–	–	2,39
9,09	1,41	1,22	–	–	0,41
9,63	2,42	2,75	–	–	2,39
9,10	1,40	1,21	–	–	0,39
9,56	2,30	2,52	–	–	2,35

Nombre del Subfondo	Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Precio de suscripción inicial	Liquidación/ Fecha de fusión	Valor liquidativo por acción en la fecha de liquidación/fusión
	RT (EUR)	19.10.2017	100,00		
	YT (H-GBP)	30.03.2020	50,00	10.06.2021	58,59
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	12.02.2019	1.000,00		
	IT (USD)	12.02.2019	1.000,00		
IndexManagement Balance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Chance	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Substanz	A (EUR)	19.12.2017	100,00		
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	19.12.2017	100,00		

[1)] En caso de liquidación/fusión, se muestra el rendimiento hasta la fecha de liquidación/fusión. Además, en el caso de las clases de acciones recién lanzadas, el rendimiento se calcula desde el lanzamiento hasta la fecha de este informe (o, en caso de liquidación/fusión, el rendimiento hasta la fecha de liquidación/fusión).

El cálculo se basa en el valor liquidativo por Acción (comisión de venta excluida), partiendo del supuesto de que los dividendos, de haberlos, se han reinvertido. El rendimiento se calcula conforme al método recomendado por el BVI alemán (Bundesverband Investment und Asset Management e.V.).

El rendimiento pasado no implica un rendimiento actual o futuro.
Los datos de rendimiento no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos en la emisión y reembolso de las acciones.

1 año (30.09.2020-30.09.2021) [1] %	2 años (30.09.2019-30.09.2021) %	3 años (30.09.2018-30.09.2021) %	5 años (30.09.2016-30.09.2021) %	10 años (30.09.2011-30.09.2021) %	Desde el lanzamiento (Fecha de lanzamiento - 30.09.2021) %
9,60	2,35	2,61	–	–	2,16
8,48	–	–	–	–	–
8,37	28,08	–	–	–	24,67
9,29	31,73	–	–	–	30,75
12,21	13,30	19,19	–	–	17,73
25,07	25,53	30,79	–	–	33,03
6,00	7,30	13,23	–	–	10,51
18,78	20,15	25,86	–	–	25,96

La situación económica y el mercado de capitales en el periodo de presentación de informes/perspectivas

Notable recuperación de la economía mundial frente a una creciente incertidumbre por la inflación

Durante el ejercicio examinado hasta finales de septiembre de 2021 se produjo una sólida recuperación de la economía mundial motivada, especialmente, por la relajación de las restricciones de movilidad a principios de año a medida que avanzaba la vacunación contra el coronavirus. Sobre todo en los países desarrollados, la recuperación se ha visto respaldada por una importante ayuda estatal a las empresas y los ciudadanos afectados por las restricciones. En Estados Unidos, se produjo una fuerte reactivación del mercado laboral, aunque recientemente se han empezado a observar algunos obstáculos. La interrupción de las cadenas de suministro como consecuencia de las medidas gubernamentales puestas en marcha para contener la pandemia de coronavirus ha provocado recientemente algunas alteraciones en la producción industrial, especialmente en Europa. El importante aumento de los costes de los insumos clave, unido al encarecimiento de la energía como consecuencia de la fijación de precios del carbono y el repunte de la demanda general, ha elevado rápidamente las tasas de inflación hasta un nivel que se teme que se mantenga. En muchos países emergentes, la estabilización de la economía se produjo de forma más cautelosa, al disponer de un menor margen fiscal. La rápida vuelta a la normalidad en China también tuvo un efecto positivo en la actividad comercial mundial. Sin embargo, más tarde, el ánimo general se vio afectado por una regulación más estricta de algunos sectores de la economía china, puesto que tendían a contrarrestar la dinámica de crecimiento. A nivel mundial, la recuperación en el sector de los servicios ha sido más bien moderada, ya que en muchos lugares siguen existiendo restricciones locales de movilidad y de contacto y el turismo internacional solo se ha recuperado de forma muy gradual.

Ante el enorme aumento de la deuda pública, los bancos centrales de las economías occidentales mantuvieron sus políticas de tipos de interés de prácticamente cero y manifestaron su disposición a tolerar un aumento temporal de la inflación. En este contexto, el Banco Central Europeo aumentó su objetivo de inflación a medio y largo plazo hasta un promedio del 2 %. Mientras tanto, en Estados Unidos, la Reserva Federal anunció el vencimiento de sus medidas para ampliar la oferta monetaria y consideró un primer aumento del tipo de interés para 2022. El banco central chino ya ha ajustado su política monetaria para frenar el crecimiento de los préstamos.

Mercados de renta variable: grandes subidas de las cotizaciones en general

En las bolsas internacionales, las cotizaciones se recuperaron de la caída en la primavera de 2020. La fuerte recuperación de las cotizaciones se vio respaldada por una importante reactivación de la economía mundial, unos tipos de interés persistentemente bajos y la expansión de la oferta monetaria por parte de los bancos centrales occidentales. El repunte de los beneficios empresariales confirmó el optimismo de los inversores.

El mercado de renta variable de EE. UU.registró las mayores subidas de las cotizaciones en su conjunto. Algunas bolsas europeas aumentaron en una escala comparable, con una tendencia notablemente más débil en el mercado alemán. En general, los sectores que dependen especialmente de la economía se vieron favorecidos, mientras que la dinámica al alza fue más débil en algunos sectores orientados a los servicios. Los mercados de los países emergentes se desarrollaron de maneras muy dispares. En general, si bien ha predominado una tendencia positiva, las fuertes subidas de las cotizaciones en Europa oriental se contraponen a los beneficios moderados obtenidos en China.

La volatilidad, es decir, la fluctuación de las cotizaciones en el mercado de renta variable, disminuyó en gran medida, puesto que los participantes en el mercado se mostraron por lo general confiados ante las perspectivas de la actividad económica y los beneficios empresariales, pese a algunos factores perturbadores.

Mercados de bonos: deuda pública bajo presión, demanda de títulos con margen

En los mercados de bonos mundiales, los segmentos individuales se desarrollaron de manera muy diferente. Las preocupaciones emergentes sobre la inflación y el debate sobre el endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos han ejercido presión sobre los precios, especialmente en el caso de la deuda pública a largo plazo de Estados Unidos y la zona del euro.

Por el contrario, los bonos corporativos de alta calidad con calificación de grado de inversión generaron resultados por lo general positivos. Como consecuencia del aumento de la demanda, disminuyeron sus diferenciales con respecto a la deuda pública, con una calidad crediticia y una estructura de vencimiento comparables. El aumento más significativo de las cotizaciones lo protagonizaron los bonos de alto rendimiento de las empresas a nivel internacional. Por un lado se beneficiaron de las ventajas de rendimiento y, por otro, de la mejora de la situación de los beneficios de muchos emisores y, en consecuencia, de la disminución de la probabilidad de impagos.

En términos generales, los bonos de los países emergentes registraron un sólido crecimiento. En especial, las principales divisas mundiales de reservas, como los bonos del Estado denominados en dólares, obtuvieron resultados positivos. La demanda de títulos denominados en divisas locales de mercados emergentes disminuyó, ya que los inversores internacionales siguieron mostrándose escépticos ante la evolución de los tipos de cambio en muchas economías.

Perspectivas

Acciones

Los beneficios de las empresas, que probablemente se vean impulsados tanto por el incremento del volumen de negocios como por el aumento de los márgenes de beneficio, siguen siendo el principal argumento a favor de las inversiones en renta variable. Sin embargo, tras las fuertes subidas de las cotizaciones en lo que va de año y unas valoraciones que, en algunos casos, ya no parecen favorables, los inversores deberían prepararse para unos mercados bursátiles más volátiles, ya que es probable que la propicia situación económica se debilite. En nuestra opinión, esta evolución será dispar en las diferentes regiones y sectores. La futura política monetaria de los principales bancos centrales podría aumentar la vulnerabilidad de los mercados de valores a la corrección. Por ejemplo, la Reserva Federal estadounidense podría empezar a reducir sus compras de bonos ya en noviembre. Además, los participantes en el mercado deberían tener en cuenta el aumento de los precios de la energía, los efectos de las restricciones de suministro a escala mundial y la situación especial que atraviesa el promotor inmobiliario chino Evergrande.

Bonos

Es probable que la tendencia de la inflación presione a los bancos centrales para que actúen. Aunque actualmente la mayoría de los participantes en el mercado tan solo prevé efectos temporales, no se pueden descartar sorpresas negativas en forma de un aumento permanente de los precios. Sin embargo, en general, es probable que el ajuste de la política monetaria sea lento y desigual. La Reserva Federal estadounidense podría empezar a reducir sus compras de bonos ya en noviembre. En el verano del año que viene, es probable que las compras se agoten antes de que se produzca un alza de los tipos de interés. Sin embargo, puede que los aumentos de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo estén aún lejos. Recientemente se ha decidido reducir tan solo de forma moderada las compras de bonos. En nuestra opinión, los rendimientos estadounidenses podrían volver a una tendencia ascendente más plana a medio plazo. La deuda pública de la zona del euro debería poder librarse de esta tendencia, al menos en parte. En la búsqueda de rendimiento, los bonos de alto rendimiento deberían seguir siendo demandados, mientras que los bonos de mayor calidad crediticia («investment grade») siguen beneficiándose de las compras a gran escala por parte de los bancos centrales. Sin embargo, debido a las valoraciones en ocasiones ambiciosas, el segmento sigue siendo vulnerable a la corrección.

Estados financieros combinados de la Sociedad

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo del 01.10.2020 al 30.09.2021

	01.10.2020-30.09.2021 combinado EUR
Interés sobre	
- bonos	1.240.977.802,28
- operaciones de swap	21.116.749,07
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	924.597,77
- tipo de interés negativo	-9.018.595,02
Ingresos por dividendos	817.890.691,36
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	29.922.120,31
- préstamo de títulos-valores	341.407,71
- contratos por diferencias	80.839,80
Otros rendimientos	10.349.656,09
Ingresos totales	**2.112.585.269,37**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-13.772.928,08
- obligaciones bancarias	-2.667.513,49
Otros intereses pagados	-105.157,87
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-102.353,68
- dividendos por contratos por diferencias	-240.237,14
Comisión de rendimiento	-2.136.880,49
Taxe d'Abonnement	-40.676.570,54
Comisión única	-1.388.867.626,89
Otros gastos	-5.233.773,74
Gastos totales	**-1.453.803.041,92**
Renta/pérdida neta ordinaria	**658.782.227,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	27.338.306,92
- operaciones de valores	8.049.633.890,88
- operaciones de futuros financieros	535.395.830,81
- contratos de divisas a plazo	749.028.990,51
- divisas	97.187.857,93
- operaciones de swap	242.022.579,03
- Operaciones CFD	-2.568.697,98
Ganancias/pérdidas netas	**10.356.820.985,55**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-1.916.585,70
- operaciones de valores	7.967.840.418,93
- operaciones de futuros financieros	-36.945.773,40
- contratos de divisas a plazo	-432.984.464,10
- divisas	-1.076.710,57
- operaciones con valores TBA	-260.481,47
- operaciones de swap	-22.604.176,55
- Operaciones CFD	-280.635,10
Resultado de las operaciones	**17.828.592.577,59**

Los estados financieros de los Subfondos, que aparecen en las páginas 95 a la 1692, forman conjuntamente los estados financieros de la Sociedad arriba citados.
Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30.09.2021

	30.09.2021 combinado EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	131.301.439.210,17
(Precio de compra EUR 116.464.385.761,67)	
Depósitos a plazo	204.177.895,80
Depósitos bancarios	4.553.299.814,44
Primas pagadas por la compra de opciones	8.521.589,50
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	29.088.573,78
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	395.442.865,33
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	1.457.620,23
Dividendos por cobrar	58.611.278,12
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	231.433,96
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	432.748.758,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	377.699.089,86
Otros deudores	2.193.707,50
Gastos pagados con antelación	8.103.277,58
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	6.617.381,21
- operaciones de futuros	46.172.746,71
- operaciones con valores TBA	771.513,31
- operaciones de swap	50.087.117,21
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	114.336.544,60
Activo total	137.591.000.417,54
Pasivo bancario	-37.708.310,80
Otros pasivos por intereses	-302.891,80
Primas recibidas por la venta de opciones	-11.654.892,95
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-34.376.577,54
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-486.366,33
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-457.445.228,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-675.534.328,68
Impuesto sobre la plusvalía	-7.127.572,37
Otros acreedores	-146.140.208,92
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-6.022.257,63
- operaciones de futuros	-102.949.780,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-69.455.686,68
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-536.367.043,03
Pasivo total	-2.085.571.145,52
Patrimonio neto	**135.505.429.272,02**

No se han eliminado las inversiones en distintos compartimentos de los Estados financieros combinados de la Sociedad. Al finalizar el ejercicio, la suma total de las inversiones en distintos compartimentos asciende a 1.952.863.011,35 EUR, por lo que el valor liquidativo combinado, sin inversiones cruzadas, ascendería a 133.552.566.260,67 EUR al finalizar el ejercicio.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo del 01.10.2020 al 30.09.2021

	01.10.2020–30.09.2021 combinado EUR
Patrimonio neto al inicio del periodo de referencia	97.117.969.142,37
Diferencia de revaloración	444.689.894,83
Suscripciones	87.238.758.320,99
Reembolsos	-64.619.451.967,92
Distribución	-2.505.128.695,84
Resultado de las operaciones	17.828.592.577,59
Patrimonio neto al término del periodo del informe	**135.505.429.272,02**

Allianz ActiveInvest Balanced

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**131.127.612,73**	**98,87**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**5.402.225,06**	**4,07**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	3.440	EUR	1.205,23	4.145.489,82	3,12
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland -I- EUR - (0,950%)	Shs	500	EUR	2.513,38	1.256.735,24	0,95
Luxemburgo						**125.725.387,67**	**94,80**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	10.439	EUR	1.272,09	13.279.006,59	10,01
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	23.884	EUR	1.010,75	24.140.591,28	18,20
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	8.767	EUR	924,50	8.104.710,61	6,11
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	88	EUR	120.362,41	10.571.671,20	7,97
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- EUR - (0,930%)	Shs	1.925	EUR	937,35	1.804.152,23	1,36
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	1.984	EUR	1.286,15	2.551.119,68	1,92
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	4.639	EUR	1.281,39	5.944.259,29	4,48
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	12	USD	133.526,55	1.384.741,82	1,05
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	1.791	EUR	1.017,22	1.822.278,42	1,38
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	6.033	EUR	1.098,26	6.625.815,76	5,00
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	2.235	EUR	1.387,69	3.102.013,08	2,34
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	8.233	EUR	1.760,85	14.496.579,73	10,93
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	91	EUR	103.985,12	9.484.066,85	7,15
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	605	EUR	3.237,52	1.957.793,09	1,48
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.482	EUR	2.823,21	4.182.752,18	3,15
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	42	EUR	201.638,01	8.403.667,34	6,34
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	3.815	EUR	646,61	2.466.582,43	1,86
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	2.045	EUR	1.305,91	2.670.783,14	2,01
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	2.456	EUR	1.112,64	2.732.802,95	2,06
Participaciones de inversión						**131.127.612,73**	**98,87**
Depósitos en entidades financieras						**1.441.343,69**	**1,09**
Depósitos a la vista						**1.441.343,69**	**1,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.441.343,69	1,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.441.343,69**	**1,09**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**50.690,99**	**0,04**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**132.619.647,41**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	114,36	100,42	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	1.188,61	1.029,46	1.011,81
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	105.329,10	--	--
Acciones en circulación		73.145	43.690	10.001
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XM/ISIN: LU2208987508	619	10	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQM/ISIN: LU2025540597	72.081	43.680	10.001
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P8V/ISIN: LU2308715403	445	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		132,6	45,0	10,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de Europa	27,53
Bonos de la zona euro	18,20
Valores de renta variable internacionales	14,72
Fondo mixto internacional	14,49
Bonos internacionales	8,44
Bonos de Europa	6,11
Fondo mixto	3,12
Bonos	2,34
Otro tipo de fondos objetivo	3,92
Otros activos netos	1,13
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.440,12
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	290.811,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**284.371,56**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-706,17
Comisión única	-163.450,54
Otros gastos	-885,58
Gastos totales	**-165.042,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**119.329,27**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.052.603,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-275.374,86
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.896.557,55**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.757.654,62
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-148,05
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.654.064,12**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	131.127.612,73
(Precio de compra EUR 123.427.077,75)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.441.343,69
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	70.972,55
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	132.639.928,97
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-20.281,56
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-20.281,56
Patrimonio neto del Subfondo	**132.619.647,41**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	44.968.033,62
Suscripciones	100.918.644,86
Reembolsos	-23.921.095,19
Resultado de las operaciones	10.654.064,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**132.619.647,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	43.690
- emitido	48.964
- reembolsado	-19.509
- a finales del periodo de presentación de informes	**73.145**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz ActiveInvest Defensive

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**25.354.469,81**	**97,58**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**881.222,90**	**3,39**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	537	EUR	1.205,23	647.094,01	2,49
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland -I- EUR - (0,950%)	Shs	93	EUR	2.513,38	234.128,89	0,90
Luxemburgo						**24.473.246,91**	**94,19**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	2.033	EUR	1.272,09	2.585.880,38	9,95
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	4.865	EUR	1.010,75	4.917.298,75	18,92
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	5.334	EUR	924,50	4.931.522,45	18,98
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	9	EUR	120.362,41	1.113.833,74	4,29
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities WT- EUR- (0,930%)	Shs	119	EUR	937,35	111.860,54	0,43
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	583	EUR	1.286,15	749.668,54	2,88
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	405	EUR	1.281,39	518.628,51	2,00
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	2	USD	133.526,55	193.185,01	0,74
LU1652855732	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -WT- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	223	EUR	1.017,22	227.295,77	0,87
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	3.766	EUR	1.098,26	4.136.036,18	15,92
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	426	EUR	1.387,69	591.350,22	2,28
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	771	EUR	1.760,85	1.357.715,72	5,22
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	9	EUR	103.985,12	888.240,90	3,42
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	75	EUR	3.237,52	243.429,13	0,94
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	188	EUR	2.823,21	531.582,21	2,05
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	1	EUR	201.638,01	238.537,77	0,92
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	569	EUR	646,61	367.884,23	1,42
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	192	EUR	1.305,91	250.137,92	0,96
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	467	EUR	1.112,64	519.158,94	2,00
Participaciones de inversión						**25.354.469,81**	**97,58**
Depósitos en entidades financieras						**530.637,37**	**2,04**
Depósitos a la vista						**530.637,37**	**2,04**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				530.637,37	2,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**530.637,37**	**2,04**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**97.328,57**	**0,38**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**25.982.435,75**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	108,01	100,23	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	1.102,82	1.011,58	1.004,35
Acciones en circulación		23.569	15.040	10.001
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XP/ISIN: LU2208987763	10	10	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQL/ISIN: LU2025540324	23.559	15.030	10.001
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		26,0	15,2	10,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de Europa	18,98
Bonos de la zona euro	18,92
Bonos internacionales	18,79
Valores de renta variable de Europa	13,87
Fondo mixto internacional	11,95
Valores de renta variable internacionales	5,78
Convertible Bonds Europe	2,88
Fondo mixto	2,49
Bonos	2,28
Otro tipo de fondos objetivo	1,64
Otros activos netos	2,42
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.520,22
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	69.094,77
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**67.574,55**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-136,51
Comisión única	-39.571,61
Otros gastos	-471,78
Gastos totales	**-40.179,90**
Renta/pérdida neta ordinaria	**27.394,65**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	590.684,66
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	39,84
- divisas	-34.297,38
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**583.821,77**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	937.279,49
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-100,61
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.521.000,65**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	25.354.469,81
(Precio de compra EUR 24.149.524,47)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	530.637,37
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	101.760,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	25.986.867,46
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-4.431,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-4.431,71
Patrimonio neto del Subfondo	**25.982.435,75**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	15.205.086,19
Suscripciones	9.859.325,45
Reembolsos	-602.976,54
Resultado de las operaciones	1.521.000,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**25.982.435,75**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	15.040
- emitido	9.093
- reembolsado	-564
- a finales del periodo de presentación de informes	**23.569**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz ActiveInvest Dynamic

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**35.816.880,33**	**97,57**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**2.214.036,10**	**6,03**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	1.266	EUR	1.205,23	1.525.822,39	4,16
DE0009797530	Allianz Nebenwerte Deutschland -I- EUR - (0,950%)	Shs	274	EUR	2.513,38	688.213,71	1,87
Luxemburgo						**33.602.844,23**	**91,54**
LU0352313232	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 75 -WT- EUR - (0,480%)	Shs	2.421	EUR	1.522,62	3.686.613,22	10,04
LU2016772118	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT3- EUR - (0,230%)	Shs	3.097	EUR	1.010,75	3.129.977,40	8,53
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI -WT9- EUR - (0,500%)	Shs	35	EUR	120.362,41	4.235.793,93	11,54
LU2282082218	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities WT- EUR- (0,930%)	Shs	791	EUR	937,35	741.137,34	2,02
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	1.440	EUR	1.281,39	1.844.786,43	5,02
LU2025540837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -W9- USD - (0,580%)	Shs	6	USD	133.526,55	726.140,89	1,98
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	1.005	EUR	1.098,26	1.103.404,25	3,01
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	529	EUR	1.387,69	733.663,38	2,00
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	2.981	EUR	1.760,85	5.249.713,67	14,30
LU1560902550	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Value -W9- EUR - (0,650%)	Shs	34	EUR	103.985,12	3.551.507,79	9,67
LU0294427389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Small Cap Equity -WT- EUR - (0,730%)	Shs	211	EUR	3.237,52	684.470,00	1,86
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	534	EUR	2.823,21	1.507.125,49	4,11
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	12	EUR	201.638,01	2.322.869,88	6,33
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	821	EUR	1.517,33	1.246.014,71	3,39
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.642	EUR	646,61	1.061.994,20	2,89
LU2048587302	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -IT- USD - (1,030%)	Shs	444	USD	1.820,11	696.331,64	1,90
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	828	EUR	1.305,91	1.081.300,01	2,95
Participaciones de inversión						**35.816.880,33**	**97,57**
Depósitos en entidades financieras						**842.556,42**	**2,30**
Depósitos a la vista						**842.556,42**	**2,30**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				842.556,42	2,30
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**842.556,42**	**2,30**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**47.712,35**	**0,13**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**36.707.149,10**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	121,51	100,58	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	1.298,13	1.056,64	1.019,07
Acciones en circulación		28.586	15.408	10.001
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9XN/ISIN: LU2208987680	341	10	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQN/ISIN: LU2025540670	28.245	15.398	10.001
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		36,7	16,3	10,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Luxemburgo	91,54
Alemania	6,03
Otros activos netos	2,43
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.801,42
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	106.743,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**104.942,53**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-42.758,51
Otros gastos	-337,72
Gastos totales	**-43.096,23**
Renta/pérdida neta ordinaria	**61.846,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.841.452,67
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-139.819,37
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.763.479,60**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.921.686,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-21,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.685.144,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	35.816.880,33
(Precio de compra EUR 32.222.096,90)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	842.556,42
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	52.895,46
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	36.712.332,21
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-5.183,11
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-5.183,11
Patrimonio neto del Subfondo	**36.707.149,10**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	16.271.084,06
Suscripciones	16.017.393,65
Reembolsos	-266.473,47
Resultado de las operaciones	4.685.144,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**36.707.149,10**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	15.408
- emitido	13.445
- reembolsado	-267
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.586**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.999.482.754,44**	**99,17**
Bonos						**2.999.482.754,44**	**99,17**
Australia						**39.843.952,49**	**1,32**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	9.650,0	%	102,46	9.887.690,12	0,33
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.800,0	%	99,92	3.796.783,68	0,13
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	1.200,0	%	103,42	1.240.992,60	0,04
XS1952948104	0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 19/29	EUR	2.100,0	%	106,11	2.228.297,61	0,07
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	4.000,0	%	103,28	4.131.185,60	0,14
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	100,23	4.009.175,60	0,13
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	650,0	%	101,75	661.363,11	0,02
XS1942618023	0,7500 % National Australia Bank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	104,16	1.041.585,00	0,03
XS2360589217	0,0100 % National Australia Bank EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	99,76	2.992.764,90	0,10
XS1966038249	1,3750 % Telstra EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	107,38	322.130,49	0,01
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	105,52	1.266.239,64	0,04
XS2342206591	766,0000 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.900,0	%	100,11	5.906.749,60	0,20
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	2.300,0	%	102,56	2.358.994,54	0,08
Austria						**68.525.899,92**	**2,27**
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.000,0	%	105,17	7.362.001,50	0,24
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	106,95	3.743.078,15	0,12
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.500,0	%	100,72	2.518.087,25	0,08
XS2340854848	0,1000 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR Notes 21/31	EUR	1.000,0	%	99,64	996.362,80	0,03
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	7.800,0	%	101,37	7.906.639,26	0,26
AT0000A2KW37	0,1000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	%	98,69	789.498,08	0,03
XS1550203183	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	104,39	1.565.816,40	0,05
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	100,45	1.104.942,96	0,04
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	14.200,0	%	105,54	14.986.325,00	0,50
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	105,07	2.941.932,84	0,10
XS2189613982	0,7500 % OMV EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	102,88	1.028.754,30	0,04
XS2353473692	1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	1.200,0	%	100,37	1.204.461,96	0,04
XS2055627538	0,3750 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/26	EUR	800,0	%	101,52	812.142,96	0,03
XS2086861437	0,1250 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	100,73	1.309.534,07	0,04
XS2381599898	0,0500 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 21/27	EUR	2.700,0	%	98,75	2.666.134,17	0,09
XS1405762805	1,5000 % Telekom Finanzmanagement EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	107,38	536.875,60	0,02
AT000B049796	0,2500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 20/30	EUR	700,0	%	101,53	710.730,02	0,02
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	3.450,0	%	104,98	3.621.915,92	0,12
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	11.800,0	%	107,80	12.720.666,68	0,42
Bélgica						**70.661.661,68**	**2,34**
BE6276040431	1,5000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 15/30	EUR	2.900,0	%	107,85	3.127.682,77	0,10
BE6301510028	1,1500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 18/27	EUR	1.250,0	%	105,34	1.316.777,25	0,04
BE6312821612	1,1250 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 19/27	EUR	1.950,0	%	105,35	2.054.369,66	0,07
BE6328785207	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	1.700,0	%	99,73	1.695.411,02	0,06
BE6326784566	0,1250 % Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	99,08	891.760,95	0,03
BE6315719490	0,0000 % Belfius Bank EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2026	EUR	1.500,0	%	99,56	1.493.385,75	0,05
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	14.500,0	%	123,00	17.835.000,00	0,59
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	1.500,0	%	108,99	1.634.880,00	0,05
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	1.500,0	%	105,23	1.578.480,00	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
BE0000342510	0,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	5.500,0	%	103,53	5.693.985,00	0,19
BE0000341504	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	3.500,0	%	106,94	3.742.795,00	0,12
BE0000344532	1,4500 %	Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	2.000,0	%	115,45	2.308.939,80	0,08
BE0000345547	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 18/28 S.85	EUR	13.000,0	%	107,35	13.955.500,00	0,46
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	5.000,0	%	112,69	5.634.400,00	0,19
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/49	EUR	3.900,0	%	105,24	4.104.527,31	0,14
BE0002500750	0,7500 %	KBC Bank EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	105,36	737.497,74	0,03
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	%	103,66	932.938,38	0,03
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	1.900,0	%	101,23	1.923.331,05	0,06
Islas Vírgenes Británicas							**1.886.498,41**	**0,06**
XS2358736051	0,4190 %	State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	1.900,0	%	99,29	1.886.498,41	0,06
Bulgaria							**12.316.806,13**	**0,41**
XS2234571425	0,3750 %	Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	4.400,0	%	99,27	4.367.938,96	0,15
XS1208855889	2,6250 %	Bulgaria Government EUR MTN 15/27	EUR	1.300,0	%	113,75	1.478.755,72	0,05
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	5.500,0	%	117,64	6.470.111,45	0,21
Canadá							**28.613.010,93**	**0,95**
XS2351089508	0,0500 %	Bank of Montreal EUR MTN 21/29	EUR	2.500,0	%	99,89	2.497.296,50	0,08
XS2049707180	0,1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	100,17	1.502.511,15	0,05
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	%	98,72	2.961.484,80	0,10
XS2101325111	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/27	EUR	1.400,0	%	100,72	1.410.119,62	0,05
XS2025468542	0,0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	2.900,0	%	100,82	2.923.899,19	0,10
XS2337335710	0,0100 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	99,74	2.992.275,90	0,10
XS1689185426	1,5000 %	Magna International EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	107,81	431.232,88	0,01
XS2153608141	0,3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	3.000,0	%	102,51	3.075.441,90	0,10
XS2351088955	0,2500 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	99,31	2.979.176,40	0,10
XS2338991941	0,2500 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31	EUR	2.800,0	%	99,56	2.787.627,92	0,09
XS2065939469	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	2.000,0	%	98,81	1.976.153,40	0,07
XS2104915207	0,0100 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	100,75	1.511.293,65	0,05
XS1980044728	0,0000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	1.550,0	%	100,94	1.564.497,62	0,05
Chile							**14.833.801,04**	**0,49**
XS1151586945	1,6250 %	Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	5.500,0	%	105,56	5.805.839,05	0,19
XS1760409042	1,4400 %	Chile Government EUR Bonds 18/29	EUR	3.000,0	%	105,81	3.174.375,00	0,11
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	2.400,0	%	100,43	2.410.328,64	0,08
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	3.500,0	%	98,38	3.443.258,35	0,11
China							**2.300.916,78**	**0,08**
XS1711173218	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.300,0	%	100,04	2.300.916,78	0,08
Colombia							**16.644.844,50**	**0,55**
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	15.000,0	%	110,97	16.644.844,50	0,55
Croacia							**17.632.152,45**	**0,58**
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.600,0	%	110,11	6.166.037,36	0,20
XS1428088626	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.700,0	%	114,43	3.089.735,01	0,10
XS1713475306	2,7500 %	Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	4.500,0	%	116,03	5.221.384,20	0,17
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	2.250,0	%	104,78	2.357.655,08	0,08
XS2309428113	1,1250 %	Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	800,0	%	99,67	797.340,80	0,03
Chipre							**17.853.261,42**	**0,59**
XS1457553367	3,7500 %	Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	107,76	2.155.103,60	0,07
XS1883942648	2,3750 %	Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	5.150,0	%	116,08	5.978.298,19	0,20
XS1989405425	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	3.300,0	%	103,12	3.403.005,54	0,11
XS2157184255	1,5000 %	Cyprus Government EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	108,57	1.628.589,45	0,05
XS2105095777	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0	%	102,72	2.876.245,68	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2297209293	0,0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	1.800,0	%	100,67	1.812.018,96	0,06
Dinamarca							**54.847.607,55**	**1,81**
XS1789699607	1,7500 %	AP Møller - Maersk EUR MTN 18/26	EUR	11.500,0	%	107,13	12.320.470,95	0,41
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.500,0	%	102,17	5.619.376,40	0,19
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	350,0	%	102,62	359.182,36	0,01
XS2351220814	0,7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	2.850,0	%	100,11	2.853.076,01	0,09
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.300,0	%	101,13	6.370.917,84	0,21
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	200,0	%	100,99	201.987,02	0,01
XS1720947917	0,7500 %	Danske Bank EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	105,13	841.057,12	0,03
XS1145526825	2,1250 %	ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	106,19	1.061.940,30	0,04
XS1673102734	1,5000 %	ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	104,35	1.043.451,40	0,03
DK0030487996	0,8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	5.500,0	%	100,40	5.521.902,10	0,18
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	3.500,0	%	98,83	3.458.997,85	0,11
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	9.600,0	%	110,50	10.607.730,24	0,35
XS2010036874	1,7500 %	Orsted EUR FLR-Notes 19/99	EUR	400,0	%	103,27	413.065,84	0,01
XS2293075680	1,5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	400,0	%	100,05	400.193,12	0,01
XS0752467497	5,0000 %	TDC EUR MTN 12/22	EUR	3.700,0	%	102,01	3.774.259,00	0,13
Estonia							**956.591,67**	**0,03**
XS2181347183	0,1250 %	Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	950,0	%	100,69	956.591,67	0,03
Finlandia							**12.893.667,33**	**0,43**
FI4000167317	0,8750 %	Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	105,78	1.586.679,60	0,05
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.000,0	%	107,67	2.153.412,00	0,07
FI4000197959	0,5000 %	Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	104,70	2.094.050,00	0,07
FI4000278551	0,5000 %	Finland Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	105,33	2.633.137,50	0,09
XS2078667925	0,6250 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/29	EUR	3.500,0	%	100,57	3.520.095,25	0,12
FI4000440276	0,0100 %	Tyollisyysrahasto EUR Bonds 20/27	EUR	900,0	%	100,70	906.292,98	0,03
Francia							**566.216.643,92**	**18,72**
FR0014005NA6	0,1250 %	Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	1.600,0	%	98,74	1.579.871,68	0,05
FR0014001LQ5	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	11.600,0	%	97,53	11.313.509,00	0,37
FR0013523677	0,0000 %	Agence France Locale Zero-Coupon EUR MTN 20.09.2027	EUR	2.000,0	%	100,44	2.008.852,80	0,07
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	100,43	702.997,05	0,02
FR0014004R72	0,5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	3.200,0	%	99,34	3.178.821,76	0,10
FR0014001EW8	0,0000 %	Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.500,0	%	97,16	2.429.007,25	0,08
FR0013433281	0,1250 %	Arkea Home Loans EUR Notes 19/29	EUR	1.200,0	%	100,99	1.211.932,32	0,04
FR0013252277	1,5000 %	Arkema EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	107,52	2.150.323,80	0,07
FR0013464815	0,7500 %	Arkema EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	103,85	623.091,66	0,02
XS1346228577	3,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	2.000,0	%	114,10	2.281.914,60	0,08
XS1799611642	3,2500 %	AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	650,0	%	114,65	745.219,74	0,02
XS1069549761	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	2.300,0	%	108,19	2.488.288,35	0,08
XS1288858548	3,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	111,10	1.666.567,50	0,05
XS1385945131	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	109,14	1.637.044,05	0,05
XS1717355561	1,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	106,09	1.060.918,20	0,03
FR0013412947	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	103,25	1.032.526,20	0,03
FR00140007J7	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	3.300,0	%	99,17	3.272.611,98	0,11
FR0014003SA0	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	2.700,0	%	100,62	2.716.648,74	0,09
FR0013476553	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.700,0	%	100,98	1.716.712,19	0,06
FR0013434776	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	3.900,0	%	101,45	3.956.357,34	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013484458	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.300,0	%	100,25	1.303.294,46	0,04
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	1.800,0	%	101,58	1.828.350,00	0,06
FR0014002X43	0,2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.900,0	%	99,66	2.890.104,91	0,10
FR00140057U9	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.000,0	%	98,89	2.966.657,70	0,10
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	700,0	%	100,00	700.004,55	0,02
XS1378880253	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	112,16	1.121.578,80	0,04
FR0013444759	0,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	2.500,0	%	99,72	2.493.015,75	0,08
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	900,0	%	100,51	904.621,32	0,03
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	%	103,39	1.550.798,85	0,05
FR0013455540	0,5000 %	BPCE EUR MTN 19/27	EUR	800,0	%	100,89	807.084,08	0,03
FR0013514502	0,0100 %	BPCE EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	99,57	597.442,08	0,02
FR0014001G37	0,2500 %	BPCE EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	97,11	1.262.465,88	0,04
FR0013256369	1,0000 %	Bpifrance EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	106,77	2.135.396,40	0,07
FR0013510724	0,1250 %	Bpifrance EUR Bonds 20/27	EUR	1.100,0	%	101,97	1.121.693,98	0,04
FR0013516101	0,2500 %	Bpifrance EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	101,42	1.115.622,20	0,04
FR0013534559	0,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	98,79	1.481.783,40	0,05
FR0014001ZD3	0,1250 %	Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 21/36	EUR	1.300,0	%	96,35	1.252.551,17	0,04
FR0011896513	6,3750 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/49	EUR	14.800,0	%	114,95	17.012.219,64	0,56
FR0013419736	1,0000 %	Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	900,0	%	104,57	941.131,89	0,03
FR0011033851	6,8750 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	1.500,0	%	100,04	1.500.562,50	0,05
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/49	EUR	4.100,0	%	111,11	4.555.571,50	0,15
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	800,0	%	104,62	836.928,00	0,03
FR0013358843	0,8750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/28	EUR	3.600,0	%	106,52	3.834.748,44	0,13
FR0013413382	0,3750 %	Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.300,0	%	102,96	1.338.515,75	0,04
XS1627193359	1,3750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	107,52	2.795.474,76	0,09
XS1962571011	1,8750 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	2.200,0	%	113,39	2.494.538,86	0,08
FR0014000D49	0,2500 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	600,0	%	97,50	585.012,36	0,02
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.400,0	%	99,46	1.392.398,00	0,05
XS2067135421	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	101,36	506.775,00	0,02
FR0013348802	0,8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	106,55	1.811.290,50	0,06
FR0013465010	0,0500 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	100,28	2.005.574,20	0,07
FR0013215688	0,2500 %	Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	102,24	2.044.717,40	0,07
FR0013450822	0,3750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	1.300,0	%	100,47	1.306.105,06	0,04
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	6.700,0	%	102,46	6.864.753,00	0,23
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	9.700,0	%	111,66	10.830.632,00	0,36
FR0011697028	5,0000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.300,0	%	112,45	2.586.407,50	0,09
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	103,56	1.449.900,20	0,05
FR0014003S56	2,6250 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.400,0	%	101,73	2.441.588,64	0,08
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	13.500,0	%	101,53	13.705.966,80	0,45
FR0013431244	1,6250 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	102,57	2.051.317,40	0,07
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.500,0	%	100,56	1.508.459,55	0,05
FR0013444775	0,0000 %	Engie EUR Zero-Coupon MTN 04.03.2027	EUR	2.000,0	%	99,44	1.988.757,40	0,07
XS1785467751	2,6250 %	Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	250,0	%	101,32	253.306,45	0,01
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	100,74	705.175,73	0,02
XS2312733871	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	101,25	405.019,84	0,01
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	2.000,0	%	158,35	3.166.979,80	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0010916924	3,5000 %	France Government EUR Bonds 10/26	EUR	18.000,0	%	118,30	21.293.100,00	0,70
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	20.500,0	%	118,96	24.385.980,00	0,81
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	1.300,0	%	104,03	1.352.416,00	0,04
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	12.750,0	%	107,72	13.734.555,00	0,45
FR0011962398	1,7500 %	France Government EUR Bonds 14/24	EUR	18.000,0	%	107,48	19.346.760,00	0,64
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.000,0	%	103,89	16.622.400,00	0,55
FR0012938116	1,0000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	%	106,34	14.887.740,00	0,49
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	7.500,0	%	113,90	8.542.574,25	0,28
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	13.500,0	%	103,42	13.961.428,65	0,46
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	4.000,0	%	112,06	4.482.359,60	0,15
FR0013250560	1,0000 %	France Government EUR Bonds 17/27	EUR	7.500,0	%	107,71	8.078.250,00	0,27
FR0013286192	0,7500 %	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	13.500,0	%	106,70	14.404.365,00	0,48
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	%	106,82	14.954.520,00	0,49
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	16.900,0	%	111,79	18.893.184,31	0,62
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	14.000,0	%	104,87	14.681.238,60	0,49
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	7.000,0	%	100,60	7.042.139,30	0,23
FR0013284205	1,3750 %	Gecina EUR MTN 17/28	EUR	500,0	%	108,16	540.798,20	0,02
FR0014003OC5	0,4000 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	3.400,0	%	100,97	3.432.968,44	0,11
FR0013143344	0,8750 %	Imerys EUR MTN 16/22	EUR	4.500,0	%	100,29	4.512.964,95	0,15
FR0013143351	1,8750 %	Imerys EUR MTN 16/28	EUR	300,0	%	108,53	325.604,61	0,01
FR0013231768	1,5000 %	Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	105,82	1.587.306,30	0,05
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	101,32	4.052.884,40	0,13
FR00140009W6	0,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	5.900,0	%	100,57	5.933.572,77	0,20
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	3.000,0	%	98,87	2.966.119,50	0,10
FR0013433596	0,2500 %	La Banque Postale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	101,11	1.617.709,44	0,05
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	106,31	1.169.383,60	0,04
FR0013454733	0,0100 %	La Banque Postale Home Loan EUR Notes 19/29	EUR	1.700,0	%	99,95	1.699.096,96	0,06
FR0014001IO6	0,0000 %	La Poste EUR Zero-Coupon MTN 18.07.2029	EUR	1.400,0	%	97,51	1.365.205,94	0,05
FR0013413887	2,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.700,0	%	105,26	3.894.523,43	0,13
FR0013447877	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.100,0	%	103,53	1.138.822,41	0,04
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.200,0	%	102,68	1.232.216,40	0,04
FR0014003B55	1,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.000,0	%	99,30	993.001,70	0,03
FR0012384634	1,1250 %	Publicis Groupe EUR Notes 14/21	EUR	1.000,0	%	100,12	1.001.168,90	0,03
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	1.650,0	%	101,52	1.674.998,99	0,06
FR0013230737	0,7500 %	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	100,04	1.100.457,71	0,04
FR0013241361	1,3750 %	RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	450,0	%	103,08	463.862,93	0,02
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	104,90	524.492,20	0,02
FR0013412707	1,7500 %	RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	105,69	1.585.383,15	0,05
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,03	303.091,53	0,01
FR0013299435	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/25	EUR	1.150,0	%	99,57	1.145.101,12	0,04
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	%	100,27	4.010.881,20	0,13
FR0013368206	2,0000 %	Renault EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	99,40	596.424,78	0,02
FR0014002OL8	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	100,02	1.800.396,00	0,06
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	102,77	513.839,20	0,02
FR0013445137	0,0000 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	1.000,0	%	98,96	989.629,20	0,03
XS0177618039	5,0000 %	SNCF Réseau EUR MTN 03/33	EUR	5.500,0	%	152,64	8.395.437,05	0,28
XS1186684137	1,1250 %	SNCF Réseau EUR MTN 15/30	EUR	1.000,0	%	107,92	1.079.218,50	0,04
XS1938381628	0,8750 %	SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	105,86	3.175.874,10	0,10
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	11.900,0	%	101,63	12.093.399,99	0,40
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.900,0	%	100,90	6.962.165,55	0,23
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	600,0	%	101,70	610.200,60	0,02
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.200,0	%	98,50	1.181.971,68	0,04
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	103,55	2.070.976,40	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	109,81	1.098.068,00	0,04
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	102,55	1.640.871,68	0,05
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	107,20	1.071.999,40	0,04
FR00140022B3	0,1250 %	Société Générale EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	98,76	1.777.746,60	0,06
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	101,50	710.485,23	0,02
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	103,22	1.032.219,10	0,03
FR0013507647	0,6250 %	Societe Nationale EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0	%	103,46	2.586.488,25	0,09
XS1505132602	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 16/27	EUR	1.000,0	%	103,89	1.038.918,80	0,03
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/49	EUR	16.300,0	%	109,61	17.866.157,79	0,59
FR0012648590	2,5000 %	Suez EUR FLR-Notes 15/49	EUR	12.000,0	%	100,53	12.064.126,80	0,40
FR0013252061	2,8750 %	Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	6.500,0	%	104,93	6.820.672,95	0,23
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	101,78	610.666,86	0,02
XS2224632971	2,0000 %	TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	%	100,55	1.608.764,16	0,05
XS2004381674	0,6960 %	TotalEnergies Capital International EUR MTN 19/28	EUR	1.900,0	%	103,42	1.964.910,46	0,06
XS1413581205	3,8750 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49	EUR	14.500,0	%	102,27	14.828.742,55	0,49
XS1501166869	3,3690 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/49	EUR	1.000,0	%	110,74	1.107.396,90	0,04
XS1974787480	1,7500 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	6.400,0	%	102,52	6.561.137,92	0,22
FR0013518487	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	2.000,0	%	101,82	2.036.350,00	0,07
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	5.200,0	%	97,77	5.083.950,04	0,17
FR0014001ZY9	0,1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	1.600,0	%	96,66	1.546.504,32	0,05
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.100,0	%	99,95	1.099.503,13	0,04
FR0011689033	3,2500 %	Valeo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	107,44	214.888,40	0,01
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	100,83	1.008.289,70	0,03
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	99,46	1.094.025,79	0,04
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.000,0	%	102,92	4.116.744,40	0,14
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	101,78	1.017.840,40	0,03
FR0012663169	1,5900 %	Veolia Environnement EUR MTN 15/28	EUR	300,0	%	108,57	325.703,46	0,01
FR0014001I50	0,0000 %	Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	1.500,0	%	99,56	1.493.415,60	0,05
FR0013282571	0,8750 %	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	102,68	718.755,24	0,02
XS1112013666	2,2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	1.300,0	%	110,89	1.441.629,54	0,05
Alemania							**350.869.805,59**	**11,60**
DE000AAR0264	0,5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	%	101,22	1.720.766,69	0,06
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/49	EUR	13.900,0	%	109,03	15.155.309,00	0,50
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	7.600,0	%	108,53	8.248.622,00	0,27
DE000A14J9N8	2,2410 %	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	1.000,0	%	106,57	1.065.685,30	0,04
DE000A2DAHN6	3,0990 %	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	2.200,0	%	113,40	2.494.883,82	0,08
DE000BLB6JJ0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	98,94	1.780.935,30	0,06
DE000BLB6JK8	0,0500 %	Bayerische Landesbank EUR Notes 21/31	EUR	1.250,0	%	99,65	1.245.572,88	0,04
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	17.500,0	%	103,63	18.134.882,50	0,60
XS2149280948	2,0000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/28	EUR	1.500,0	%	110,98	1.664.675,85	0,05
DE000CZ40LR5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	1.350,0	%	101,29	1.367.393,00	0,04
DE000CZ40MC5	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	103,56	517.801,65	0,02
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	107,50	1.827.431,66	0,06
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	3.600,0	%	101,54	3.655.542,96	0,12
DE000CZ40N46	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	103,40	1.034.012,60	0,03
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	101,63	1.219.513,56	0,04
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Daimler EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	104,73	523.648,20	0,02
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	102,92	823.327,60	0,03
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	11.100,0	%	100,42	11.146.365,81	0,37
XS2010039548	1,6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.800,0	%	102,68	1.848.287,16	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1885608817	1,3750 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	1.500,0	%	109,68	1.645.166,25	0,05
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	6.100,0	%	102,24	6.236.375,87	0,21
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.100,0	%	103,86	2.180.981,67	0,07
DE000DL19VS4	1,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	105,51	1.160.654,88	0,04
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	103,37	1.653.968,16	0,05
DE000DL19TA6	1,5000 % Deutsche Bank EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,58	2.011.681,60	0,07
DE000DL19T26	1,7500 % Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.800,0	%	106,04	1.908.721,26	0,06
DE000DL19U23	1,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	800,0	%	105,42	843.338,08	0,03
DE000DL19U31	0,1250 % Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.100,0	%	100,66	1.107.267,37	0,04
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	2.300,0	%	102,41	2.355.544,31	0,08
DE000A2LQNQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	2.700,0	%	101,27	2.734.387,47	0,09
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	%	99,54	2.090.295,48	0,07
XS2177122624	0,7500 % Deutsche Post EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	104,52	1.045.166,20	0,03
XS1433231377	1,2500 % DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	102,55	820.416,40	0,03
XS2047500769	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	2.150,0	%	100,57	2.162.229,42	0,07
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	6.300,0	%	101,33	6.383.737,71	0,21
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.700,0	%	99,02	1.683.415,14	0,06
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	6.500,0	%	100,26	6.517.026,75	0,22
XS1936208419	2,8750 % Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	116,24	2.906.094,00	0,10
XS2101357072	0,7500 % Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0	%	101,91	3.312.181,93	0,11
XS1026109204	4,0000 % Fresenius EUR Notes 14/24	EUR	1.200,0	%	109,35	1.312.192,92	0,04
XS2178769159	1,5000 % Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	2.500,0	%	106,03	2.650.862,25	0,09
DE0001135226	4,7500 % Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	8.000,0	%	163,77	13.101.760,00	0,43
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	104,10	12.492.360,00	0,41
DE0001102382	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	16.800,0	%	106,54	17.898.720,00	0,59
DE0001102390	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 16/26 *	EUR	21.000,0	%	105,04	22.057.560,00	0,73
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	11.000,0	%	104,38	11.481.910,00	0,38
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	%	106,08	12.729.960,00	0,42
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.500,0	%	106,36	15.422.490,00	0,51
DE0001102457	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	15.000,0	%	104,90	15.734.550,00	0,52
DE0001102465	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	%	105,00	4.200.160,00	0,14
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	4.000,0	%	102,48	4.099.039,60	0,14
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	8.000,0	%	102,94	8.234.880,00	0,27
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	4.500,0	%	102,20	4.598.910,00	0,15
DE0001102499	0,0000 % Germany Government Zero-Coupon EUR Bonds 15.02.2030	EUR	7.000,0	%	102,94	7.206.149,30	0,24
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	2.300,0	%	100,28	2.306.417,00	0,08
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	2.200,0	%	100,48	2.210.644,92	0,07
XS2320745156	1,3750 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	2.500,0	%	100,52	2.512.983,00	0,08
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	2.200,0	%	104,84	2.306.417,74	0,08
DE000A1KRJQ6	0,2500 % ING-DiBa EUR MTN 16/26	EUR	1.600,0	%	102,46	1.639.319,52	0,05
DE000A2GSFA2	0,5000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/27	EUR	2.500,0	%	104,67	2.616.834,25	0,09
DE000A14JYW1	0,6250 % Land Baden-Württemberg EUR Bonds 15/27	EUR	2.000,0	%	104,61	2.092.173,00	0,07
DE000LB13HZ5	2,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	107,05	1.177.535,59	0,04
DE000LB2CRG6	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	101,18	1.011.765,50	0,03
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	98,24	3.929.401,60	0,13
DE000LB1B2E5	2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	2.500,0	%	110,37	2.759.168,00	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1548773982	0,6250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	104,45	1.566.764,10	0,05
XS2011260705	2,8750 % Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	109,84	1.098.363,50	0,04
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	3.000,0	%	103,17	3.095.139,30	0,10
XS1203941775	1,5000 % METRO EUR MTN 15/25	EUR	2.300,0	%	104,13	2.394.908,12	0,08
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	2.700,0	%	100,99	2.726.625,51	0,09
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-MTN 12/42	EUR	2.000,0	%	104,03	2.080.552,80	0,07
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	1.000,0	%	115,56	1.155.647,50	0,04
DE000A14J0M9	0,1250 % Natixis Pfandbriefbank EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	100,08	4.003.155,60	0,13
DE000NWB0659	0,3750 % NRW Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	102,83	2.056.574,80	0,07
DE000NWB0AE6	0,5000 % NRW Bank EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	103,79	2.075.753,00	0,07
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	1.500,0	%	105,81	1.587.180,75	0,05
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	450,0	%	100,43	451.946,16	0,01
DE000A1RQC93	0,6250 % State of Hesse EUR Bonds 18/28 S.1801	EUR	1.500,0	%	105,15	1.577.295,00	0,05
DE000A2TSB40	0,1250 % State of Lower Saxony EUR Bonds 19/27 S.887	EUR	2.000,0	%	101,97	2.039.443,00	0,07
DE000A2YNRZ8	0,1250 % State of Saxony-Anhalt EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	101,29	2.532.304,50	0,08
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	2.400,0	%	107,93	2.590.430,64	0,09
XS2374595044	0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	1.750,0	%	98,66	1.726.619,65	0,06
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	2.100,0	%	100,33	2.106.876,03	0,07
XS2282095970	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR Notes 21/29	EUR	1.300,0	%	99,04	1.287.524,81	0,04
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	1.400,0	%	100,18	1.402.463,58	0,05
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	5.100,0	%	99,56	5.077.557,96	0,17
DE000A2DAF77	1,2500 % Wirtschafts- und Infrastrukturbank Hessen EUR Notes 18/33	EUR	2.000,0	%	110,96	2.219.207,60	0,07
Hungría						**25.445.355,68**	**0,84**
XS1696445516	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	12.900,0	%	109,75	14.157.655,83	0,47
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.500,0	%	105,13	1.576.923,15	0,05
XS2259191273	0,5000 % Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.300,0	%	98,07	3.236.360,16	0,11
XS2386583145	0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	2.300,0	%	97,97	2.253.356,69	0,07
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	4.050,0	%	104,22	4.221.059,85	0,14
Islandia						**2.600.039,51**	**0,09**
XS2182399274	0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	900,0	%	102,29	920.640,96	0,03
XS1738511978	0,5000 % Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,95	100.945,59	0,01
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government Zero-Coupon EUR Bonds 15.04.2028	EUR	1.600,0	%	98,65	1.578.452,96	0,05
Indonesia						**26.609.554,89**	**0,88**
XS1268430201	3,3750 % Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.500,0	%	111,23	6.117.466,85	0,20
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	5.000,0	%	104,80	5.240.245,00	0,17
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	5.700,0	%	104,10	5.933.842,50	0,20
XS2100404396	0,9000 % Indonesia Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.637,60	0,07
XS2366690332	1,0000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/29	EUR	2.200,0	%	99,50	2.188.897,04	0,07
XS2280331898	1,1000 % Indonesia Government EUR Bonds 21/33	EUR	1.500,0	%	97,06	1.455.891,75	0,05
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	104,33	3.651.574,15	0,12
Irlanda						**24.037.983,85**	**0,79**
XS2046736752	0,1250 % Atlas Copco Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	99,23	496.158,30	0,02
XS2310747915	0,1280 % Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	2.350,0	%	100,15	2.353.460,61	0,08
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.550,0	%	99,76	1.546.273,80	0,05
XS0288429532	4,6250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 07/27	EUR	200,0	%	123,03	246.061,04	0,01
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	%	109,95	2.199.040,00	0,07
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	6.500,0	%	107,60	6.994.000,00	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	4.000,0	%	112,26	4.490.520,00	0,15
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	109,37	2.187.360,00	0,07
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	2.500,0	%	100,24	2.506.000,00	0,08
XS2231331344	1,0000 %	Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0	%	101,91	1.019.110,10	0,03
Israel							**21.566.429,80**	**0,71**
XS1023541847	2,8750 %	Israel Government EUR MTN 14/24	EUR	8.500,0	%	107,43	9.131.585,70	0,30
XS1551294256	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 17/27	EUR	8.500,0	%	107,71	9.155.763,10	0,30
XS1936100483	1,5000 %	Israel Government EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	109,30	3.279.081,00	0,11
Italia							**435.213.708,49**	**14,39**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	550,0	%	100,12	550.637,89	0,02
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/49	EUR	6.655,0	%	112,50	7.487.021,41	0,25
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	116,94	350.824,20	0,01
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	3.200,0	%	100,20	3.206.509,12	0,11
XS1713463716	2,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	104,28	521.405,15	0,02
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	2.000,0	%	108,95	2.179.031,80	0,07
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.600,0	%	99,08	1.585.316,00	0,05
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	104,83	2.935.256,80	0,10
XS2334857138	2,7500 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.200,0	%	101,70	1.220.362,32	0,04
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	%	100,98	1.009.833,90	0,03
XS2344735811	0,3750 %	Eni EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	100,24	801.941,76	0,03
IT0004992787	3,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	115,42	2.308.484,60	0,08
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	2.850,0	%	102,56	2.922.881,63	0,10
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.950,0	%	103,26	3.046.165,58	0,10
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	100,60	1.307.763,60	0,04
IT0005259988	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 17/27	EUR	2.000,0	%	107,35	2.147.066,40	0,07
IT0004356843	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	13.000,0	%	109,56	14.243.320,00	0,47
IT0004513641	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/25	EUR	14.500,0	%	117,72	17.068.675,00	0,56
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	16.000,0	%	119,85	19.176.640,00	0,63
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.700,0	%	106,46	6.068.163,00	0,20
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	16.000,0	%	107,88	17.260.640,00	0,57
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	6.000,0	%	111,65	6.698.700,00	0,22
IT0005001547	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	12.000,0	%	111,63	13.396.080,00	0,44
IT0005045270	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	9.500,0	%	108,59	10.315.765,00	0,34
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	14.000,0	%	105,99	14.837.900,00	0,49
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	18.000,0	%	105,72	19.029.778,20	0,63
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	14.000,0	%	107,20	15.008.418,60	0,50
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	6.000,0	%	105,61	6.336.420,00	0,21
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.000,0	%	111,18	18.900.938,30	0,62
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.500,0	%	110,37	19.315.623,25	0,64
IT0005345183	2,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	25.500,0	%	110,50	28.176.225,00	0,93
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	11.200,0	%	110,45	12.370.734,88	0,41
IT0005340929	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	9.500,0	%	116,55	11.072.344,05	0,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	7.500,0	%	105,53	7.914.675,00	0,26
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	4.500,0	%	109,69	4.935.869,55	0,16
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	7.500,0	%	103,53	7.764.899,25	0,26
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	5.000,0	%	118,90	5.945.249,50	0,20
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.500,0	%	105,90	5.824.279,45	0,19
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0	%	102,12	6.637.475,00	0,22
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	8.000,0	%	108,13	8.650.239,20	0,29
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	102,23	511.139,95	0,02
IT0000366655	9,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 93/23	EUR	11.700,0	%	119,52	13.983.840,00	0,46
IT0001086567	7,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/26	EUR	13.000,0	%	136,28	17.716.918,70	0,59
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	6.500,0	%	137,31	8.925.409,35	0,29
XS1928480166	1,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	104,64	2.092.736,60	0,07
XS2386287689	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.950,0	%	99,90	1.948.039,67	0,06
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	8.700,0	%	105,00	9.135.127,02	0,30
IT0005378036	0,5000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	1.650,0	%	103,66	1.710.320,04	0,06
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	1.750,0	%	103,11	1.804.405,58	0,06
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	102,89	308.657,10	0,01
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	2.200,0	%	102,40	2.252.704,30	0,07
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	103,56	1.760.512,69	0,06
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	10.500,0	%	103,97	10.916.748,15	0,36
XS1347748607	3,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/24	EUR	4.000,0	%	106,82	4.272.699,20	0,14
XS1497606365	3,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 16/25	EUR	250,0	%	106,37	265.923,88	0,01
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	4.300,0	%	103,97	4.470.889,74	0,15
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	103,76	622.584,00	0,02
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	107,05	1.070.482,50	0,03
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.200,0	%	105,17	4.417.231,98	0,15
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	98,19	1.178.327,76	0,04
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	98,53	1.477.931,40	0,05
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.900,0	%	101,30	1.924.652,12	0,06
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	108,00	1.079.950,20	0,04
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	108,66	1.086.647,50	0,04
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,52	507.578,90	0,02
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	6.700,0	%	101,36	6.791.246,63	0,22
IT0005090813	0,7500 % UniCredit EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	103,47	620.798,64	0,02
XS2104968404	1,8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	1.750,0	%	104,61	1.830.650,50	0,06
Japón						**29.443.021,99**	**0,97**
XS2242747348	0,5410 % Asahi Group Holdings EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0	%	100,85	3.025.476,60	0,10
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	100,26	1.503.969,15	0,05
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	98,61	1.479.155,25	0,05
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	2.300,0	%	100,59	2.313.575,98	0,08
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	101,63	1.829.272,14	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2305026929	0,3420 %	NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	1.000,0	%	99,73	997.288,40	0,03
XS2066652897	0,4090 %	Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	14.600,0	%	101,62	14.836.728,78	0,49
XS1843449122	2,2500 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	300,0	%	110,34	331.034,34	0,01
XS1843449395	3,0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	1.300,0	%	119,77	1.556.955,40	0,05
XS2197349645	1,3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	1.500,0	%	104,64	1.569.565,95	0,05
Jersey							**1.519.040,94**	**0,05**
XS1197775692	1,5000 %	Aptiv EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	%	104,58	1.411.818,80	0,05
XS1485603747	1,6000 %	Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	107,22	107.222,14	0,00
Letonia							**7.395.103,02**	**0,24**
XS1409726731	1,3750 %	Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	500,0	%	115,17	575.838,75	0,02
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	1.400,0	%	100,80	1.411.197,34	0,04
XS1063399536	2,8750 %	Latvia Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	108,80	2.176.082,80	0,07
XS2317123052	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	2.400,0	%	99,03	2.376.729,60	0,08
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	850,0	%	100,62	855.254,53	0,03
Lituania							**9.969.463,32**	**0,33**
XS1020300288	3,3750 %	Lithuania Government EUR MTN 14/24	EUR	5.600,0	%	109,15	6.112.491,28	0,20
XS1619567677	0,9500 %	Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.400,0	%	106,39	1.489.473,86	0,05
XS2013677864	0,5000 %	Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	103,97	1.039.745,00	0,04
XS2168038417	0,2500 %	Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	1.300,0	%	102,13	1.327.753,18	0,04
Luxemburgo							**58.689.049,19**	**1,94**
XS1730873731	0,9500 %	ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	7.200,0	%	101,12	7.280.326,08	0,24
XS2082323630	1,0000 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	2.700,0	%	101,47	2.739.568,23	0,09
XS2002532724	1,2080 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	104,41	522.074,65	0,02
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.050,0	%	99,13	1.040.826,89	0,03
XS2298459426	1,2130 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	100,0	%	99,13	99.127,37	0,00
XS1678966935	1,7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.600,0	%	105,99	1.695.867,52	0,06
XS1969600748	1,7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	4.093,0	%	106,90	4.375.463,25	0,14
XS2022084367	1,6250 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	3.550,0	%	106,45	3.779.032,16	0,12
XS1637162592	1,2000 %	DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.300,0	%	105,48	1.371.235,19	0,05
XS2050404800	0,4500 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	%	100,75	1.108.222,72	0,04
EU000A1G0BL1	2,7500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 13/29	EUR	5.000,0	%	123,24	6.161.974,00	0,20
EU000A1G0D70	0,9500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	10.000,0	%	107,50	10.749.559,00	0,36
XS0856556807	5,0000 %	Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	2.700,0	%	108,53	2.930.413,95	0,10
XS1629387462	1,5000 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	2.300,0	%	106,91	2.458.846,28	0,08
XS2018637327	1,1250 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	104,87	1.048.711,00	0,03
XS1713466495	3,0000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	104,89	524.465,00	0,02
XS2384273715	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	2.150,0	%	97,55	2.097.345,43	0,07
XS2286442186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	950,0	%	96,02	912.146,30	0,03
XS1960678255	1,1250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	105,32	526.577,10	0,02
XS2186093410	0,0100 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	99,75	1.196.986,44	0,04
XS1789752182	1,5000 %	Richemont International Holding EUR Notes 18/30	EUR	200,0	%	109,56	219.112,12	0,01
XS1796208632	1,6250 %	SES EUR MTN 18/26	EUR	1.500,0	%	106,35	1.595.317,35	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2075811781	0,8750 %	SES EUR MTN 19/27	EUR	700,0	%	102,26	715.790,25	0,02
XS1196173089	1,1000 %	Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	200,0	%	101,74	203.483,72	0,01
XS2297190097	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	1.600,0	%	97,29	1.556.583,68	0,05
XS1514149159	1,2500 %	Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	105,37	316.115,43	0,01
XS1716616179	1,1000 %	Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.400,0	%	104,56	1.463.878,08	0,05
México							**32.979.176,22**	**1,09**
XS0969341147	6,3750 %	América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	9.800,0	%	111,59	10.935.757,28	0,36
XS1379122101	1,5000 %	América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	700,0	%	103,91	727.362,44	0,02
XS1511779305	1,3750 %	Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	2.000,0	%	104,01	2.080.148,80	0,07
XS1369323149	3,3750 %	Mexico Government EUR Bonds 16/31	EUR	1.500,0	%	116,00	1.740.000,00	0,06
XS1974394675	1,6250 %	Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	13.000,0	%	104,90	13.636.499,50	0,45
XS2135361686	1,3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,19	1.547.887,50	0,05
XS2104886341	1,1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	98,30	1.965.943,40	0,07
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	350,0	%	98,74	345.577,30	0,01
Marruecos							**16.257.863,27**	**0,54**
XS1079233810	3,5000 %	Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.200,0	%	108,29	6.713.807,02	0,22
XS2239830222	1,3750 %	Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	9.500,0	%	100,46	9.544.056,25	0,32
Nueva Zelanda							**7.180.966,80**	**0,24**
XS1699732704	0,6250 %	ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	4.500,0	%	102,76	4.624.233,30	0,15
XS1639238820	0,5000 %	BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	2.500,0	%	102,27	2.556.733,50	0,09
Noruega							**23.694.660,26**	**0,78**
XS1571331955	1,2500 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	100,55	1.508.214,75	0,05
XS2306517876	0,2500 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	%	98,73	1.777.206,60	0,06
XS1794344827	1,1250 %	DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	1.400,0	%	101,72	1.424.110,38	0,05
XS1485596511	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	4.000,0	%	102,17	4.086.620,80	0,13
XS2076139166	0,1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	%	100,53	1.709.040,09	0,06
XS2342589582	0,1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	99,65	2.989.497,30	0,10
XS2303089697	0,0100 %	SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	950,0	%	97,90	930.078,31	0,03
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.500,0	%	99,82	6.488.393,60	0,21
XS2001737910	1,1250 %	Telenor EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	%	106,33	2.179.771,15	0,07
XS2117452156	0,2500 %	Telenor EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	100,29	601.727,28	0,02
Perú							**15.048.820,58**	**0,50**
XS1315181708	2,7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	13.000,0	%	110,54	14.369.976,40	0,48
XS2314020806	1,2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	700,0	%	96,98	678.844,18	0,02
Filipinas							**9.821.029,05**	**0,32**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	2.300,0	%	100,18	2.304.170,82	0,07
XS1991219442	0,8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	7.350,0	%	102,27	7.516.858,23	0,25
Polonia							**3.241.158,20**	**0,11**
XS1015428821	3,0000 %	Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	108,00	2.159.906,00	0,07
XS1958534528	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	108,13	1.081.252,20	0,04
Portugal							**67.553.252,50**	**2,23**
PTBSRIOE0024	0,8750 %	Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	103,07	1.030.720,10	0,03
PTBSRJOM0023	1,2500 %	Banco Santander Totta EUR Notes 17/27	EUR	1.600,0	%	108,32	1.733.043,68	0,06
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	%	99,77	1.895.554,00	0,06
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	2.500,0	%	101,55	2.538.750,00	0,08
PTEDPYOM0020	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	2.400,0	%	98,36	2.360.682,72	0,08
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	%	113,85	13.092.520,00	0,43
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	5.000,0	%	115,90	5.795.200,00	0,19
PTOTEUOE0019	4,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	12.000,0	%	124,83	14.979.840,00	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	9.000,0	%	115,79	10.420.830,00	0,34
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	115,17	1.381.992,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	%	102,70	12.324.120,00	0,41
Rumanía							**32.240.094,72**	**1,07**
XS1420357318	2,8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	2.000,0	%	111,30	2.226.057,20	0,07
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	10.000,0	%	109,97	10.997.388,00	0,36
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	6.600,0	%	109,23	7.209.226,20	0,24
XS1312891549	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	6.600,0	%	110,24	7.275.587,22	0,24
XS1892141620	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	1.000,0	%	109,92	1.099.235,00	0,04
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	97,74	488.712,50	0,02
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	3.000,0	%	98,13	2.943.888,60	0,10
Serbia							**27.748.750,47**	**0,92**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.100,0	%	98,83	8.005.365,27	0,27
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	14.000,0	%	110,12	15.417.495,80	0,51
XS2308620793	1,6500 %	Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	2.000,0	%	95,20	1.904.061,40	0,06
XS2388561677	1,0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	96,87	2.421.828,00	0,08
Singapur							**6.057.089,40**	**0,20**
XS1750083229	0,5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	102,64	2.052.820,60	0,07
XS2345845882	0,1000 %	United Overseas Bank EUR MTN 21/29	EUR	4.000,0	%	100,11	4.004.268,80	0,13
Eslovaquia							**6.741.166,20**	**0,22**
SK4120008871	3,3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 12/24 S.223	EUR	5.000,0	%	112,87	5.643.654,50	0,19
SK4120010430	1,3750 %	Slovakia Government EUR Bonds 15/27 S.228	EUR	1.000,0	%	109,75	1.097.511,70	0,03
Eslovenia							**7.433.600,34**	**0,25**
SI0002103685	1,2500 %	Slovenia Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	108,45	2.711.202,50	0,09
SI0002103966	0,2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	101,78	1.526.743,05	0,05
SI0002103990	0,8750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	106,74	1.067.446,90	0,04
SI0002104196	0,1250 %	Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.100,0	%	99,56	1.095.193,00	0,04
SI0002104105	0,0000 %	Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	1.050,0	%	98,38	1.033.014,89	0,03
Sudáfrica							**2.163.415,40**	**0,07**
XS1090107159	3,7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	2.000,0	%	108,17	2.163.415,40	0,07
Corea del Sur							**504.335,20**	**0,02**
XS1972557737	0,5000 %	LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	100,87	504.335,20	0,02
España							**284.763.967,90**	**9,41**
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	101,97	407.874,24	0,01
XS1967635977	2,3750 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	110,19	550.969,55	0,02
ES0211845294	2,5000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	%	108,77	1.087.699,30	0,04
ES0211845310	1,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	400,0	%	103,07	412.297,00	0,01
ES00001010B7	0,4200 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 21/31	EUR	3.600,0	%	99,67	3.587.942,16	0,12
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.100,0	%	101,26	7.189.264,75	0,24
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.700,0	%	99,87	1.697.790,85	0,06
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	1.700,0	%	115,57	1.964.698,50	0,06
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.700,0	%	100,79	1.713.408,92	0,06
ES0413211915	0,8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	105,40	1.580.970,75	0,05
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	4.300,0	%	101,13	4.348.410,69	0,14
ES0413860745	0,1250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	101,01	606.079,98	0,02
ES0413860596	1,0000 %	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	1.100,0	%	106,10	1.167.082,62	0,04
XS2357417257	0,6250 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	%	100,36	1.806.446,34	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413900558	0,8750 %	Banco Santander EUR MTN 19/31	EUR	1.500,0	%	107,00	1.604.952,90	0,05
XS2113889351	0,5000 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.800,0	%	100,70	1.812.573,72	0,06
XS2298304499	0,2000 %	Banco Santander EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	99,27	1.091.929,85	0,04
ES0413900368	1,1250 %	Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	104,62	1.046.214,80	0,03
ES0413900566	0,2500 %	Banco Santander EUR Notes 19/29	EUR	1.300,0	%	101,93	1.325.129,39	0,04
ES0413900574	0,1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	2.700,0	%	100,38	2.710.128,51	0,09
ES0413307093	1,0000 %	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	104,83	838.664,32	0,03
ES0413679327	1,0000 %	Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	104,18	1.041.811,40	0,03
ES0000106635	1,1250 %	Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	900,0	%	107,21	964.921,32	0,03
ES0000106643	0,8500 %	Basque Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	105,05	525.245,15	0,02
ES0000106726	0,4500 %	Basque Government EUR Bonds 21/32	EUR	2.100,0	%	99,47	2.088.858,45	0,07
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	102,38	409.532,20	0,01
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.300,0	%	101,08	2.324.777,90	0,08
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	98,85	1.186.157,40	0,04
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	103,94	519.696,75	0,02
ES0313307219	1,0000 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	102,82	616.939,02	0,02
XS1968846532	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	104,47	1.253.656,32	0,04
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	5.000,0	%	101,39	5.069.615,50	0,17
ES0440609339	1,2500 %	CaixaBank EUR Notes 17/27	EUR	700,0	%	107,22	750.518,86	0,02
ES0440609396	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	%	106,55	1.598.305,20	0,05
ES0415306051	0,6250 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 16/23	EUR	1.300,0	%	101,89	1.324.567,53	0,04
ES0415306069	0,8750 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	%	103,67	1.140.385,62	0,04
XS1403388694	1,3750 %	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	1.100,0	%	108,20	1.190.224,75	0,04
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	2.300,0	%	99,37	2.285.491,37	0,08
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	6.000,0	%	112,52	6.751.140,00	0,22
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	11.500,0	%	119,57	13.750.435,00	0,45
ES00000123U9	5,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.300,0	%	108,00	3.564.033,00	0,12
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	11.000,0	%	110,38	12.141.690,00	0,40
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	7.000,0	%	136,39	9.547.020,00	0,32
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	9.000,0	%	110,04	9.903.240,00	0,33
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	15.500,0	%	107,37	16.641.730,00	0,55
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	11.500,0	%	110,40	12.696.000,00	0,42
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	16.700,0	%	110,36	18.430.454,00	0,61
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.500,0	%	107,99	10.259.334,05	0,34
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	19.000,0	%	109,47	20.798.350,00	0,69
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	1.500,0	%	101,69	1.525.365,00	0,05
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	17.600,0	%	109,41	19.255.984,00	0,64
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	18.100,0	%	110,32	19.968.463,00	0,66
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	%	103,63	10.362.700,00	0,34
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	17.200,0	%	102,40	17.612.284,00	0,58
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	12.000,0	%	108,63	13.035.939,60	0,43
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	3.300,0	%	97,58	3.220.101,39	0,11
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.000,0	%	100,67	1.006.738,90	0,03
XS1681521081	1,7150 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	600,0	%	109,02	654.105,60	0,02
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	700,0	%	113,95	797.626,48	0,03
Supranacional							**37.189.227,88**	**1,23**
XS1561572287	1,4000 %	Asian Development Bank EUR MTN 17/37	EUR	2.000,0	%	114,95	2.298.949,80	0,08
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 18/25	EUR	4.700,0	%	103,36	4.857.780,41	0,16
XS2182121827	1,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0	%	105,72	4.757.347,80	0,16
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	14.700,0	%	100,00	14.699.838,30	0,49
XS1837142790	0,7500 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	3.000,0	%	101,55	3.046.599,30	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	3.150,0	%	101,64	3.201.743,48	0,10
XS2176621253	0,1000 % EUROFIMA EUR MTN 20/30	EUR	2.800,0	%	99,84	2.795.625,84	0,09
XS2015227494	0,1250 % European Investment Bank EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	102,09	1.531.342,95	0,05
Suecia						**43.876.831,28**	**1,45**
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30	EUR	400,0	%	100,17	400.693,08	0,01
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.900,0	%	96,68	1.836.826,14	0,06
XS1078218218	3,0000 % Sandvik EUR MTN 14/26	EUR	400,0	%	114,23	456.932,76	0,02
XS2303927227	0,2500 % Securitas EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	98,43	885.867,66	0,03
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	3.150,0	%	102,82	3.238.694,24	0,11
XS2078737215	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	101,68	2.033.526,40	0,07
XS1499574991	0,1250 % Stadshypotek EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	101,63	203.267,06	0,01
XS1709509258	0,7500 % Stadshypotek EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	105,38	421.522,44	0,01
XS2353010593	0,0100 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 21/30	EUR	2.000,0	%	99,15	1.983.061,80	0,07
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	2.850,0	%	98,63	2.810.975,52	0,09
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	11.900,0	%	104,68	12.456.666,53	0,41
XS2345996743	1,0000 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	1.350,0	%	100,76	1.360.289,70	0,04
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	13.000,0	%	104,17	13.542.508,20	0,45
XS2082429890	1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.250,0	%	102,24	1.278.050,25	0,04
XS2264161964	0,1250 % Telia EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	96,79	967.949,50	0,03
Suiza						**8.224.952,18**	**0,27**
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	6.200,0	%	100,68	6.242.233,78	0,21
CH0576402181	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	2.000,0	%	99,14	1.982.718,40	0,06
Países Bajos						**209.874.966,12**	**6,94**
XS2286044370	0,0000 % ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	1.400,0	%	97,13	1.359.859,34	0,05
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	3.950,0	%	109,31	4.317.626,50	0,14
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	700,0	%	104,13	728.917,77	0,02
XS1948611840	1,5000 % BMW Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	109,65	1.096.461,10	0,04
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	600,0	%	96,28	577.662,72	0,02
XS1897486632	1,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/39	EUR	2.000,0	%	117,42	2.348.316,00	0,08
XS1689523840	1,1250 % Brenntag Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	104,14	416.575,52	0,01
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	850,0	%	104,23	885.963,50	0,03
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	1.650,0	%	101,36	1.672.518,05	0,06
DE000A194DE7	1,5000 % Daimler International Finance EUR MTN 18/27	EUR	1.150,0	%	107,38	1.234.840,56	0,04
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	98,95	494.730,95	0,02
XS1761785077	1,5000 % E.ON International Finance EUR MTN 18/29	EUR	500,0	%	108,26	541.324,60	0,02
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.900,0	%	107,41	2.040.874,93	0,07
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/49	EUR	850,0	%	107,49	913.646,98	0,03
XS2390400716	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	2.100,0	%	99,40	2.087.379,00	0,07
XS2178833773	3,8750 % Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26	EUR	3.000,0	%	114,33	3.429.918,30	0,11
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	101,00	1.009.983,50	0,03
XS1691781865	1,5000 % Heineken EUR MTN 17/29	EUR	300,0	%	108,91	326.732,58	0,01
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	5.500,0	%	105,29	5.790.952,20	0,19
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	8.100,0	%	102,26	8.282.708,46	0,27
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0	%	100,64	805.093,36	0,03
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	2.500,0	%	100,35	2.508.866,25	0,08
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	900,0	%	100,15	901.311,12	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1796079488	2,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	2.600,0	%	105,32	2.738.285,42	0,09
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.700,0	%	99,11	2.675.862,00	0,09
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	2.900,0	%	97,25	2.820.266,82	0,09
XS1730885073	1,3750 %	ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	700,0	%	106,12	742.813,40	0,02
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	4.700,0	%	101,87	4.787.968,02	0,16
XS0454773713	5,6250 %	KPN EUR MTN 09/24	EUR	2.000,0	%	116,86	2.337.143,00	0,08
XS0752092311	4,2500 %	KPN EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	101,81	1.018.147,70	0,03
XS1485533431	1,1250 %	KPN EUR MTN 16/28	EUR	700,0	%	103,89	727.195,00	0,02
XS2229470146	0,8750 %	KPN EUR MTN 20/32	EUR	1.100,0	%	99,73	1.097.005,80	0,04
XS2384723263	0,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	1.400,0	%	98,25	1.375.495,80	0,05
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/49	EUR	16.700,0	%	104,25	17.410.042,25	0,58
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/49	EUR	2.200,0	%	106,19	2.336.099,26	0,08
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	106,35	1.595.243,10	0,05
NL0010733424	2,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.500,0	%	107,58	3.765.195,00	0,12
NL0011220108	0,2500 %	Netherlands Government EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	%	103,32	6.199.080,00	0,20
NL0012171458	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	%	107,07	3.747.345,00	0,12
NL0012818504	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	107,64	3.767.435,00	0,12
XS1423753463	0,6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	103,72	1.555.848,30	0,05
XS1877512258	1,0000 %	NIBC Bank EUR MTN 18/28	EUR	3.100,0	%	106,78	3.310.143,42	0,11
XS2065698834	0,0100 %	NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	99,28	1.092.060,86	0,04
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.200,0	%	99,52	3.184.572,48	0,11
XS2333649759	0,1250 %	NIBC Bank EUR MTN 21/31	EUR	5.100,0	%	99,27	5.062.701,66	0,17
XS1550988643	4,6250 %	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	350,0	%	119,86	419.518,51	0,01
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	10.500,0	%	110,58	11.610.882,15	0,38
XS2149379211	2,0000 %	Philips EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	113,36	1.133.578,70	0,04
XS1709433509	1,0000 %	PostNL EUR Notes 17/24	EUR	700,0	%	102,99	720.958,63	0,02
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	9.500,0	%	109,17	10.370.817,50	0,34
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	%	109,96	2.199.227,20	0,07
XS2035620710	0,2500 %	Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	600,0	%	100,54	603.240,84	0,02
XS1591523755	2,7500 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	%	101,13	5.056.416,50	0,17
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	1.500,0	%	103,51	1.552.719,60	0,05
XS2325696628	3,1250 %	Saipem Finance International EUR MTN 21/28	EUR	1.050,0	%	102,18	1.072.935,15	0,04
XS1874127902	1,3750 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 18/30	EUR	500,0	%	109,98	549.882,90	0,02
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	5.500,0	%	105,14	5.782.788,55	0,19
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	1.550,0	%	100,77	1.561.987,24	0,05
XS1524573752	1,2500 %	Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	1.450,0	%	102,45	1.485.578,36	0,05
XS1724873275	1,0000 %	Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.800,0	%	102,66	1.847.922,30	0,06
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/49	EUR	1.500,0	%	111,09	1.666.335,45	0,06
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.200,0	%	102,26	16.565.650,20	0,55
XS1795406575	3,0000 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	2.000,0	%	103,47	2.069.332,20	0,07
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	108,70	543.516,70	0,02
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	102,40	819.215,20	0,03
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.200,0	%	97,62	1.171.419,24	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.000,0	%	105,58	16.892.833,60	0,56
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.700,0	%	104,99	4.934.416,26	0,16
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.100,0	%	100,56	1.106.122,16	0,04
DE000A28ZQQ5	1,0000 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	102,67	410.696,60	0,01
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	600,0	%	101,46	608.761,80	0,02
Emiratos Árabes Unidos							**7.946.076,77**	**0,26**
XS1077882394	2,7500 %	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26	EUR	3.000,0	%	113,05	3.391.539,60	0,11
XS2339427747	0,3750 %	Emirates Telecommunications Group EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	101,00	505.021,95	0,02
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.050,0	%	99,99	4.049.515,22	0,13
Reino Unido							**109.385.764,06**	**3,62**
XS0611398008	6,6250 %	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	2.000,0	%	103,35	2.067.045,60	0,07
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.150,0	%	101,87	4.227.439,83	0,14
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.300,0	%	100,88	4.338.012,00	0,14
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	2.750,0	%	98,96	2.721.357,10	0,09
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.000,0	%	107,00	5.349.973,50	0,18
XS1190974011	1,5730 %	BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	1.500,0	%	107,37	1.610.591,10	0,05
XS1992931508	0,8310 %	BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	1.400,0	%	103,46	1.448.505,24	0,05
XS1577950667	1,5000 %	Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	300,0	%	107,05	321.156,60	0,01
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	9.300,0	%	97,40	9.058.460,40	0,30
XS1377681272	1,1250 %	British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	102,03	1.224.399,48	0,04
XS1377679961	1,7500 %	British Telecommunications EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	%	106,82	2.884.095,45	0,09
XS1637333748	1,5000 %	British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	105,95	2.118.990,80	0,07
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	104,97	629.845,74	0,02
XS1415535696	1,7500 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 16/28	EUR	1.000,0	%	109,05	1.090.472,20	0,04
XS1907122656	1,5000 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 18/27	EUR	3.050,0	%	107,13	3.267.401,87	0,11
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	3.900,0	%	102,04	3.979.484,34	0,13
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	4.500,0	%	103,36	4.651.148,70	0,15
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	450,0	%	101,50	456.770,79	0,01
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	112,00	4.480.089,20	0,15
XS2381853279	0,2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	1.750,0	%	99,04	1.733.272,63	0,06
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	4.500,0	%	104,83	4.717.226,25	0,16
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	800,0	%	100,05	800.387,04	0,03
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	12.400,0	%	101,36	12.568.313,88	0,42
XS2019814503	0,8000 %	Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/27	EUR	1.100,0	%	103,28	1.136.049,97	0,04
XS1693281534	0,7500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	%	100,91	302.731,80	0,01
XS2102360315	0,8500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.700,0	%	102,39	1.740.677,26	0,06
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	100,45	4.017.946,00	0,13
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	1.900,0	%	109,44	2.079.370,26	0,07
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	16.100,0	%	104,01	16.745.803,20	0,55
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	103,65	518.234,00	0,02
XS1463101680	1,6000 %	Vodafone Group EUR MTN 16/31	EUR	3.400,0	%	108,18	3.678.129,86	0,12
XS1652855815	1,5000 %	Vodafone Group EUR MTN 17/27	EUR	1.500,0	%	107,54	1.613.162,55	0,05
XS2358471246	0,5000 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	1.800,0	%	100,51	1.809.219,42	0,06
EE. UU.							**120.169.717,15**	**3,97**
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	102,69	513.440,80	0,02
XS1907120791	2,3500 %	AT&T EUR Notes 18/29	EUR	4.200,0	%	113,22	4.755.145,08	0,16
XS1998902479	1,9500 %	AT&T EUR Notes 19/23	EUR	1.500,0	%	103,79	1.556.840,70	0,05
XS2051361264	0,2500 %	AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	100,64	1.006.426,10	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	3.300,0	%	107,23	3.538.445,13	0,12
XS1602547264	1,7760 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	107,21	2.787.547,36	0,09
XS2038039074	0,5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.200,0	%	100,61	2.213.316,16	0,07
XS1991265395	1,3810 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.500,0	%	106,26	2.656.391,25	0,09
XS2248451978	0,6540 %	Bank of America EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.400,0	%	99,10	1.387.442,98	0,05
XS2345799089	0,5830 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.578,60	0,07
XS2321427408	0,6940 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	100,00	1.150.054,63	0,04
XS1531347661	1,9000 %	Becton Dickinson EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	108,28	541.395,60	0,02
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.300,0	%	107,62	1.399.041,80	0,05
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	900,0	%	101,04	909.348,93	0,03
XS2063232727	0,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	1.450,0	%	100,94	1.463.682,78	0,05
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.800,0	%	104,18	1.875.225,06	0,06
XS1107727007	2,1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.500,0	%	109,74	1.646.068,20	0,05
XS1980064833	1,2500 %	Citigroup EUR MTN 19/29	EUR	2.050,0	%	105,11	2.154.749,88	0,07
XS2307863642	0,1250 %	Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	1.150,0	%	98,73	1.135.420,07	0,04
XS2114852218	0,2500 %	Comcast EUR Notes 20/27	EUR	400,0	%	100,44	401.762,44	0,01
XS2147995372	2,5000 %	Danaher EUR Notes 20/30	EUR	3.000,0	%	115,82	3.474.552,00	0,11
XS1319820541	1,6250 %	FedEx EUR Notes 16/27	EUR	2.500,0	%	107,18	2.679.512,00	0,09
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.500,0	%	99,52	1.492.774,50	0,05
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	101,22	506.105,00	0,02
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	600,0	%	102,98	617.850,00	0,02
XS2100788780	0,4500 %	General Mills EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	101,74	712.212,90	0,02
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	7.300,0	%	104,81	7.651.330,75	0,25
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	1.000,0	%	99,89	998.873,90	0,03
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	2.400,0	%	98,74	2.369.802,24	0,08
XS1458408561	1,6250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 16/26	EUR	1.700,0	%	106,88	1.816.983,46	0,06
XS1614198262	1,3750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	3.500,0	%	102,46	3.586.080,75	0,12
XS1861206636	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	110,36	1.103.558,40	0,04
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	1.750,0	%	100,54	1.759.465,58	0,06
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	102,30	1.125.269,86	0,04
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	650,0	%	98,57	640.715,66	0,02
XS2389353264	0,7500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	1.900,0	%	98,44	1.870.298,25	0,06
XS2322254249	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33	EUR	1.700,0	%	100,42	1.707.066,05	0,06
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	1.450,0	%	102,36	1.484.272,93	0,05
XS1319817323	1,7500 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	600,0	%	104,24	625.449,18	0,02
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.100,0	%	100,41	1.104.465,89	0,04
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.650,0	%	98,02	1.617.290,73	0,05
XS1034975406	3,0000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 14/26	EUR	1.400,0	%	113,29	1.586.034,52	0,05
XS1402921412	1,5000 %	JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	2.700,0	%	107,15	2.893.145,58	0,09
XS2343510520	0,5000 %	Kellogg EUR Notes 21/29	EUR	1.050,0	%	99,95	1.049.444,87	0,03
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	7.000,0	%	103,12	7.218.470,00	0,24
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	7.500,0	%	103,38	7.753.702,50	0,26
XS1405784015	2,2500 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/28	EUR	2.000,0	%	109,02	2.180.356,00	0,07
XS1567174286	1,5000 %	McKesson EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	105,81	2.116.265,80	0,07
XS2189931335	0,5500 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 20/27	EUR	2.150,0	%	102,86	2.211.433,24	0,07
FR0013425147	1,2500 %	MMS USA Investments EUR MTN 19/28	EUR	200,0	%	105,68	211.366,16	0,01
XS1706111793	1,3420 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/26	EUR	1.050,0	%	104,93	1.101.794,40	0,04
XS1989375503	0,6370 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	101,53	1.015.337,70	0,03
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.750,0	%	100,64	2.767.666,28	0,09
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.000,0	%	98,57	2.957.159,10	0,10
XS1603892149	1,8750 %	Morgan Stanley EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	%	108,94	1.307.316,00	0,04
XS1202212137	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	1.500,0	%	100,27	1.504.005,60	0,05
XS1405769487	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	400,0	%	103,58	414.339,40	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1861322383	1,8750 % Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	450,0	%	110,49	497.190,29	0,02
XS1030900242	3,2500 % Verizon Communications EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	114,20	2.283.975,80	0,07
XS1979280853	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.700,0	%	103,58	1.760.931,74	0,06
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0	%	99,50	1.890.551,49	0,06
XS1138360166	2,1250 % Walgreens Boots Alliance EUR Notes 14/26	EUR	1.000,0	%	108,29	1.082.917,10	0,04
XS1266734349	1,9500 % Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	300,0	%	103,02	309.060,00	0,01
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.999.482.754,44**	**99,17**
Depósitos en entidades financieras						**2.316.242,30**	**0,08**
Depósitos a la vista						**2.316.242,30**	**0,08**
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.316.242,30	0,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.316.242,30**	**0,08**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-113.200,00**	**0,00**
Operaciones de futuros					**-113.200,00**	**0,00**
Futuros de bonos adquiridos					**-796.400,00**	**-0,02**
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	435	EUR	152,55	-796.400,00	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**683.200,00**	**0,02**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-100	EUR	170,14	210.000,00	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-130	EUR	204,70	473.200,00	0,01
Derivados extrabursátiles					**-116.038,36**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-116.038,36**	**-0,01**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-1.676.000,61			1.247,12	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-11.571.988,85			-117.285,48	-0,01
Inversiones en derivados					**-229.238,36**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**23.048.394,76**	**0,76**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**3.024.618.153,14**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	100,07	100,22	100,63
- Clase W (H2-CHF) (distribución)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	993,62	1.000,92	1.010,18
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	100,49	100,98	101,71
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	103,10	103,30	103,69
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	100,31	100,91	101,71
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	99,79	100,29	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	1.222,08	1.220,41	1.220,95
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	--	1.058,01	1.058,33
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	1.018,64	1.023,49	1.030,58
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	103,98	103,93	104,07
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	1.089,35	1.094,48	1.102,05
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	1.015,89	1.013,52	--
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	1.010,91	1.008,24	1.007,38
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	103.057,16	103.542,61	104.258,73
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	103,17	103,45	103,92
Acciones en circulación		10.519.562	6.385.452	6.917.030
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6A/ISIN: LU2010168941	27.016	111	111
- Clase W (H2-CHF) (distribución)	WKN: A14 ZMY/ISIN: LU1282652285	8.043	9.747	10.656
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF5/ISIN: LU0706717351	8.685.556	4.685.668	5.859.492
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QCH/ISIN: LU1205638155	19.021	9.881	5.995
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBL/ISIN: LU1459823677	607.960	545.767	12
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAL/ISIN: LU2060904724	11.698	9.099	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 41D/ISIN: LU0835205153	7.765	46.988	109.251
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4K/ISIN: LU1546389542	--	1	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J8/ISIN: LU1706852370	119.599	43.057	16.373
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Y/ISIN: LU1322973121	4.655	87	85
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF7/ISIN: LU0706717518	839.831	953.905	873.031
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R8/ISIN: LU2190101332	53.986	601	--
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMH/ISIN: LU2016772118	126.127	66.069	31.529
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKE/ISIN: LU1560904093	8.236	8.236	9.000
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS3/ISIN: LU1941711530	69	6.235	1.494
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		3.024,6	2.605,3	2.689,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	18,72
Italia	14,39
Alemania	11,60
España	9,41
Países Bajos	6,94
EE. UU.	3,97
Reino Unido	3,62
Bélgica	2,34
Austria	2,27
Portugal	2,23
Otros países	23,68
Otros activos netos	0,83
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	46.855.120,08
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-72.277,61
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	85.044,76
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	112.631,92
Ingresos totales	**46.980.519,15**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-25.513,67
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-365,37
Taxe d'Abonnement	-616.328,96
Comisión única	-10.244.359,55
Otros gastos	-27.267,66
Gastos totales	**-10.913.835,21**
Renta/pérdida neta ordinaria	**36.066.683,94**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-884.574,95
- operaciones de futuros financieros	451.169,75
- contratos de divisas a plazo	62.029,51
- divisas	-93,32
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**35.695.214,93**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-33.079.772,17
- operaciones de futuros financieros	-386.300,00
- contratos de divisas a plazo	-88.814,17
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.140.328,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.999.482.754,44
(Precio de compra EUR 2.939.901.902,89)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.316.242,30
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	25.278.817,03
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	713.288,30
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	740.599,62
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	683.200,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.247,12
Activo total	3.029.216.148,81
Pasivo bancario	-1.157.611,09
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.368.715,74
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.157.983,36
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-796.400,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-117.285,48
Pasivo total	-4.597.995,67
Patrimonio neto del Subfondo	**3.024.618.153,14**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.605.298.065,75
Suscripciones	1.048.754.191,90
Reembolsos	-616.641.814,13
Distribución	-14.932.618,97
Resultado de las operaciones	2.140.328,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.024.618.153,14**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.385.452
- emitido	6.126.610
- reembolsado	-1.992.500
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.519.562**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Advanced Fixed Income Global

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**192.952.739,44**	**98,17**
Bonos						**192.952.739,44**	**98,17**
Australia						**4.355.800,34**	**2,22**
AU3TB0000051	5,7500 % Australia Government AUD Bonds 10/22 S.128	AUD	1.000,0	%	104,46	648.404,57	0,33
AU3TB0000135	4,7500 % Australia Government AUD Bonds 11/27 S.136	AUD	1.300,0	%	121,02	976.540,51	0,50
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	%	114,83	712.788,57	0,36
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24 S.44215	AUD	250,0	%	110,86	172.037,49	0,09
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	250,0	%	101,97	254.925,88	0,13
AU3SG0001860	3,2500 % Queensland Treasury AUD Notes 18/29	AUD	900,0	%	113,11	631.864,31	0,32
US961214DG53	2,8000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	600,0	%	100,75	520.885,22	0,27
US961214DQ36	2,5000 % Westpac Banking USD Notes 17/22	USD	500,0	%	101,74	438.353,79	0,22
Bélgica						**1.599.000,00**	**0,81**
BE0000324336	4,5000 % Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	1.300,0	%	123,00	1.599.000,00	0,81
Canadá						**8.154.969,91**	**4,15**
CA135087G732	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	900,0	%	100,63	613.508,92	0,31
CA135087J397	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 18/29	CAD	800,0	%	106,85	579.049,13	0,29
CA135087L443	0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	800,0	%	91,74	497.163,94	0,25
CA135087B451	2,5000 % Canada Government CAD Notes 13/24	CAD	1.500,0	%	104,77	1.064.581,97	0,54
CA013051DT15	2,2000 % Province of Alberta Canada CAD Notes 16/26	CAD	500,0	%	103,86	351.781,43	0,18
AU3CB0221232	4,2500 % Province of British Columbia Canada AUD MTN 14/24	AUD	500,0	%	110,67	343.464,38	0,18
US563469TX35	2,1000 % Province of Manitoba Canada USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	101,73	876.637,95	0,45
US68323ACT97	3,2000 % Province of Ontario Canada USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	106,86	920.850,47	0,47
CA74814ZEH25	4,2500 % Province of Quebec Canada CAD Notes 11/21	CAD	1.700,0	%	100,68	1.159.454,20	0,59
US748149AH49	2,8750 % Province of Quebec Canada USD Notes 14/24	USD	1.900,0	%	106,80	1.748.477,52	0,89
Dinamarca						**1.059.671,10**	**0,54**
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,78	201.565,00	0,10
DK0009923138	1,7500 % Denmark Government DKK Bonds 14/25	DKK	2.000,0	%	109,13	293.505,14	0,15
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	4.000,0	%	104,96	564.600,96	0,29
Finlandia						**152.525,04**	**0,08**
XS1956022716	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	150,0	%	101,68	152.525,04	0,08
Francia						**9.945.877,62**	**5,06**
FR0013487543	1,3750 % BPCE GBP MTN 20/26	GBP	500,0	%	100,56	582.279,33	0,30
FR0013510179	2,8750 % ELO EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	110,43	220.867,90	0,11
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	107,48	1.074.820,00	0,55
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	800,0	%	122,19	977.519,92	0,50
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	103,42	517.089,95	0,26
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	106,82	1.068.180,00	0,54
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	104,87	524.329,95	0,27
FR0013451507	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	1.000,0	%	100,60	1.006.019,90	0,51
FR0013516549	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	550,0	%	99,72	548.448,95	0,28
FR0013482817	0,0000 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2024	EUR	500,0	%	100,79	503.933,30	0,26
FR00140049Z5	0,0000 % Orange EUR Zero-Coupon MTN 29.06.2026	EUR	500,0	%	100,26	501.275,15	0,25
FR0013506524	1,1250 % Pernod Ricard EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	104,20	208.393,16	0,11
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	150,0	%	100,04	150.062,42	0,08
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	250,0	%	100,51	251.273,60	0,13
FR0013293883	1,8750 % RCI Banque GBP MTN 17/22	GBP	200,0	%	100,97	233.851,46	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,03	303.091,53	0,15
FR0013487428	0,4720 %	Société Générale JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0	%	99,91	769.059,15	0,39
XS2163320679	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	102,84	205.680,90	0,10
FR0014002C30	0,0000 %	Suez EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	300,0	%	99,90	299.701,05	0,15
Alemania							**7.182.206,16**	**3,65**
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	100,67	503.365,15	0,25
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	500,0	%	100,23	501.162,90	0,25
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank USD Notes 21/26	USD	650,0	%	100,65	563.716,88	0,29
XS2047500769	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 28.08.2024	EUR	300,0	%	100,57	301.706,43	0,15
XS2084510069	0,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	350,0	%	100,84	352.926,88	0,18
DE0001102499	0,0100 %	Germany Government EUR Bonds 20/30	EUR	700,0	%	102,94	720.614,93	0,37
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	105,04	210.072,00	0,11
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	105,00	525.020,00	0,27
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	1.200,0	%	136,03	1.632.312,00	0,83
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	200,0	%	103,00	205.998,00	0,10
DE0001102507	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	500,0	%	102,76	513.794,95	0,26
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	50,0	%	103,55	51.776,87	0,03
US515110BN30	2,0000 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	104,32	898.918,79	0,46
DE000A3MP4S3	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	100,0	%	100,47	100.469,04	0,05
DE000A3E5MF0	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	100,0	%	100,35	100.351,34	0,05
Indonesia							**481.229,47**	**0,25**
USY20721BJ74	5,8750 %	Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	500,0	%	111,69	481.229,47	0,25
Irlanda							**749.962,68**	**0,38**
XS2337060607	0,0000 %	CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	400,0	%	100,11	400.450,12	0,20
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	100,0	%	100,11	100.113,56	0,05
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	250,0	%	99,76	249.399,00	0,13
Italia							**15.697.601,66**	**7,99**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0	%	100,12	100.115,98	0,05
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	107,88	107.879,00	0,05
IT0004953417	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.200,0	%	111,65	1.339.740,00	0,68
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	%	129,43	517.739,96	0,26
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	105,99	2.649.625,00	1,35
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.300,0	%	102,18	1.328.288,00	0,68
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	400,0	%	110,37	441.499,96	0,22
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	1.500,0	%	105,53	1.582.935,00	0,81
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	1.050,0	%	109,69	1.151.702,90	0,59
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	800,0	%	108,13	865.023,92	0,44
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.400,0	%	137,31	1.922.395,86	0,98
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	1.550,0	%	137,32	2.128.506,35	1,08
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	450,0	%	100,98	454.418,51	0,23
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	%	99,99	249.985,48	0,13
XS2348710562	1,9820 %	UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.000,0	%	99,54	857.745,74	0,44

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Japón							**20.842.755,95**	**10,61**
JP1200631388	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 03/23 S.63	JPY	200.000,0	%	103,22	1.589.186,65	0,81
JP1200961785	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 07/27 S.96	JPY	60.000,0	%	112,43	519.282,57	0,26
JP1201011853	2,4000 %	Japan Government JPY Bonds 08/28 S.101	JPY	40.000,0	%	115,95	357.036,60	0,18
JP12011419C6	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.114	JPY	500.000,0	%	117,40	4.518.454,80	2,30
JP1201211A94	1,9000 %	Japan Government JPY Bonds 10/30 S.121	JPY	200.000,0	%	116,77	1.797.759,29	0,92
JP1201241B22	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	90.000,0	%	118,02	817.645,46	0,42
JP1201291B88	1,8000 %	Japan Government JPY Bonds 11/31 S.129	JPY	50.000,0	%	116,79	449.501,10	0,23
JP1103351E98	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	150.000,0	%	101,71	1.174.469,13	0,60
JP1103421G35	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.342	JPY	120.000,0	%	100,79	931.001,95	0,47
JP1103441G98	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.344	JPY	150.000,0	%	100,87	1.164.744,42	0,59
JP1051331H91	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 17/22 S.133	JPY	100.000,0	%	100,16	771.052,74	0,39
JP1051381K12	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	150.000,0	%	100,39	1.159.162,36	0,59
JP1051401K75	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/24 S.140	JPY	170.000,0	%	100,48	1.314.922,20	0,67
JP1103551K72	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	300.000,0	%	101,05	2.333.611,97	1,19
JP1103541K42	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.354	JPY	250.000,0	%	101,06	1.944.924,71	0,99
Letonia							**301.854,54**	**0,15**
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	300,0	%	100,62	301.854,54	0,15
Luxemburgo							**1.083.357,13**	**0,55**
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	250,0	%	100,11	250.266,15	0,13
XS1796208632	1,6250 %	SES EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	106,35	531.772,45	0,27
XS2114807691	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	300,0	%	100,44	301.318,53	0,15
México							**1.518.187,41**	**0,77**
XS1751001139	1,7500 %	Mexico Government EUR MTN 18/28	EUR	350,0	%	105,15	368.016,25	0,19
US91086QBC15	4,0000 %	Mexico Government USD Bonds 13/23	USD	196,0	%	107,15	180.976,33	0,09
US91086QBG29	4,1250 %	Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	%	112,48	969.194,83	0,49
Noruega							**1.691.272,95**	**0,86**
XS1982694504	1,6250 %	DNB Bank GBP MTN 19/23	GBP	500,0	%	102,23	591.937,47	0,30
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,48	101.484,60	0,05
XS2331216577	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	99,73	398.922,24	0,20
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	99,82	598.928,64	0,31
Filipinas							**463.442,73**	**0,24**
US718286BY27	4,2000 %	Philippine Government USD Bonds 14/24	USD	500,0	%	107,57	463.442,73	0,24
Portugal							**231.808,00**	**0,12**
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	115,90	231.808,00	0,12
Corea del Sur							**1.896.919,27**	**0,97**
US500630CC01	3,7500 %	Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.100,0	%	107,46	1.018.570,68	0,52
US50066CAM10	2,7500 %	Korea Gas USD MTN 17/22	USD	1.000,0	%	101,93	878.348,59	0,45
España							**10.520.974,65**	**5,35**
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	105,11	210.212,88	0,11
JP572405AKC8	0,4630 %	Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	100.000,0	%	100,33	772.318,19	0,39
US05971KAE91	2,7460 %	Banco Santander USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	104,93	904.188,41	0,46
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	101,39	405.569,24	0,21
XS1888206627	1,1250 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	102,87	205.746,86	0,10
XS2100690036	0,3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	101,30	405.209,48	0,21
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	800,0	%	119,57	956.552,00	0,49
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	400,0	%	130,07	520.284,00	0,26
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	50,0	%	110,38	55.189,50	0,03
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	400,0	%	136,39	545.544,00	0,28
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	800,0	%	111,17	889.392,00	0,45
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	107,37	536.830,00	0,27
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	107,99	539.964,95	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	109,48	218.954,00	0,11
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	100,0	%	101,69	101.691,00	0,05
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	%	109,69	1.645.275,00	0,84
ES0000012E51	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	750,0	%	110,32	827.422,50	0,42
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	97,58	780.630,64	0,40
Supranacional							**4.166.291,53**	**2,12**
XS0307424274	2,3500 %	Asian Development Bank JPY MTN 07/27	JPY	150.000,0	%	114,49	1.321.990,49	0,67
XS0085727559	6,0000 %	European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	1.000,0	%	134,90	1.562.135,33	0,80
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	50.000,0	%	108,77	418.664,26	0,21
XS0282506657	2,1500 %	European Investment Bank JPY Notes 07/27	JPY	100.000,0	%	112,17	863.501,45	0,44
Suecia							**2.193.471,48**	**1,11**
XS2176534282	0,2500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 20/23	EUR	250,0	%	101,07	252.684,33	0,13
XS2167002521	0,7500 %	Swedbank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	103,12	309.360,54	0,15
XS2198237039	0,4230 %	Swedbank JPY MTN 20/25	JPY	100.000,0	%	100,22	771.513,31	0,39
SE0005676608	2,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 14/25 S.1058	SEK	8.000,0	%	109,62	859.913,30	0,44
Países Bajos							**4.799.976,95**	**2,44**
XS2180510732	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	104,47	313.414,86	0,16
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	102,77	102.770,12	0,05
XS2102355588	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	200,0	%	100,56	201.112,02	0,10
XS1807422800	1,7500 %	BMW International Investment GBP MTN 18/22	GBP	300,0	%	100,82	350.274,55	0,18
XS2227276263	0,7500 %	BMW International Investment GBP MTN 20/24	GBP	500,0	%	100,06	579.390,56	0,30
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	250,0	%	103,23	258.083,88	0,13
DE000A194DD9	0,8750 %	Daimler International Finance EUR MTN 18/24	EUR	50,0	%	102,74	51.371,65	0,03
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	350,0	%	99,60	348.596,50	0,18
NL0012171458	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 17/27	EUR	100,0	%	107,07	107.067,00	0,05
US74977SDJ87	1,0040 %	Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0	%	98,64	509.971,73	0,26
US74977SDK50	1,1060 %	Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	750,0	%	98,60	637.210,68	0,32
XS1884740041	0,6250 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,84	203.683,16	0,10
XS1645483923	1,7500 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/22	GBP	800,0	%	101,02	935.917,12	0,48
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,56	201.113,12	0,10
Reino Unido							**4.290.351,95**	**2,18**
US06739GCR83	1,7000 %	Barclays Bank USD Notes 20/22	USD	750,0	%	100,79	651.407,05	0,33
JP582667AHC7	0,4820 %	Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	%	100,36	772.572,22	0,39
GB00BHBFH458	2,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/24	GBP	100,0	%	106,82	123.700,24	0,06
GB00BYZW3G56	1,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/26	GBP	350,0	%	104,52	423.616,49	0,22
GB00BDRHNP05	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	500,0	%	103,44	598.907,23	0,30
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	200,0	%	106,13	245.800,07	0,13
GB00BJMHB534	0,8750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 19/29	GBP	700,0	%	100,28	812.927,24	0,41
GB00BL68HH02	0,3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	600,0	%	95,19	661.421,41	0,34
EE. UU.							**89.573.230,92**	**45,57**
US02665WDH16	1,9500 %	American Honda Finance USD MTN 20/23	USD	1.000,0	%	102,42	882.536,79	0,45
US02665WDZ14	1,3000 %	American Honda Finance USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	99,87	860.540,48	0,44
AU3CB0237899	3,3500 %	Apple AUD MTN 16/24	AUD	2.000,0	%	106,19	1.318.247,96	0,67
US037833AY62	2,1500 %	Apple USD Notes 15/22	USD	400,0	%	100,68	347.015,92	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US037833DC16	2,1000 %	Apple USD Notes 17/22	USD	400,0	%	101,70	350.527,75	0,18
US037833DV96	0,7500 %	Apple USD Notes 20/23	USD	700,0	%	100,80	608.011,27	0,31
XS1811433983	0,1510 %	Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	100,0	%	100,74	100.739,28	0,05
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	100,34	200.678,46	0,10
US316773CU23	2,6000 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 17/22	USD	500,0	%	101,48	437.213,80	0,22
US375558BH51	1,9500 %	Gilead Sciences USD Notes 16/22	USD	500,0	%	100,59	433.373,65	0,22
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	400,0	%	100,22	400.860,24	0,20
XS1614198262	1,3750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	150,0	%	102,46	153.689,18	0,08
XS2149207354	3,3750 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	111,57	223.136,08	0,11
XS2355059838	1,0000 %	Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25	GBP	700,0	%	99,24	804.426,86	0,41
US38148YAC21	2,8760 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,21	863.505,58	0,44
XS1796233150	3,1250 %	Nestlé Holdings USD MTN 18/23	USD	100,0	%	104,08	89.681,89	0,05
US65339KBU34	0,6500 %	NextEra Energy Capital Holdings USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	100,40	865.162,46	0,44
US66989HAP38	1,7500 %	Novartis Capital USD Notes 20/25	USD	500,0	%	102,76	442.732,20	0,22
US723787AU18	0,5500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	100,10	862.590,37	0,44
USU75000BS44	0,9910 %	Roche Holdings USD Notes 21/26	USD	800,0	%	99,26	684.253,43	0,35
USU85861AA75	1,7110 %	Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	900,0	%	99,67	773.003,70	0,39
XS2058556296	0,1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	200,0	%	100,67	201.342,00	0,10
US89236TEL52	2,7000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 18/23	USD	200,0	%	103,10	177.684,28	0,09
US89236THF57	0,5000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 20/23	USD	600,0	%	100,30	518.569,91	0,26
US911312BT23	2,2000 %	United Parcel Service USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	104,48	900.302,42	0,46
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	800,0	%	134,49	927.133,21	0,47
US912828UN88	2,0000 %	United States Government USD Bonds 13/23	USD	10.000,0	%	102,54	8.835.770,29	4,50
US912828VS66	2,5000 %	United States Government USD Bonds 13/23	USD	6.000,0	%	104,20	5.387.497,21	2,74
US912828G385	2,2500 %	United States Government USD Bonds 14/24	USD	3.500,0	%	105,29	3.175.458,04	1,62
US912828K742	2,0000 %	United States Government USD Bonds 15/25	USD	7.500,0	%	104,69	6.765.675,70	3,44
US912828R283	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/23	USD	3.500,0	%	102,25	3.083.801,72	1,57
US912828R366	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	3.000,0	%	103,10	2.665.272,24	1,36
US9128282A70	1,5000 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	6.200,0	%	102,49	5.475.673,54	2,79
US912828XX34	2,0000 %	United States Government USD Bonds 17/24	USD	7.000,0	%	104,20	6.284.942,32	3,20
US912828V988	2,2500 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	6.000,0	%	106,13	5.486.862,02	2,79
US9128284M90	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/25	USD	3.000,0	%	107,73	2.785.034,74	1,42
US9128285M81	3,1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.600,0	%	112,27	1.547.824,96	0,79
US9128284N73	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	6.300,0	%	110,22	5.983.442,42	3,04
US912828YF19	1,5000 %	United States Government USD Bonds 19/22	USD	6.500,0	%	101,37	5.677.613,82	2,89
US9128286T26	2,3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	8.000,0	%	107,27	7.394.445,62	3,76
US912828Z948	1,5000 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	100,58	866.679,65	0,44
US912810FF04	5,2500 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.500,0	%	126,98	2.735.554,44	1,39
XS1651205152	1,3750 %	Wells Fargo GBP MTN 17/22	GBP	250,0	%	100,67	291.456,54	0,15
US95000U2R36	1,6540 %	Wells Fargo USD FLR-MTN 20/24	USD	800,0	%	102,02	703.266,48	0,36
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**919.418,41**	**0,47**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Bonos						**919.418,41**	**0,47**
Francia						**919.418,41**	**0,47**
US09659W2D51	3,3750 % BNP Paribas USD Notes 18/25	USD	1.000,0	%	106,70	919.418,41	0,47
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**193.872.157,85**	**98,64**
Depósitos en entidades financieras						**1.891.631,77**	**0,96**
Depósitos a la vista						**1.891.631,77**	**0,96**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.777.011,08	0,90
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				114.620,69	0,06
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.891.631,77**	**0,96**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**6.910,95**	**0,00**
Operaciones de futuros					**6.910,95**	**0,00**
Futuros de bonos vendidos					**6.910,95**	**0,00**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-64	EUR	112,21	6.810,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-15	USD	110,01	100,95	0,00
Derivados extrabursátiles					**-92.265,37**	**-0,05**
Operaciones de divisas a plazo					**-92.265,37**	**-0,05**
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2021	AUD	-440,50			-0,69	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 02 Nov 2021	AUD	-1.300.000,00			214,00	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2021	CAD	-276,75			-2,35	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2021	CHF	-0,69			0,00	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-146,66			0,33	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 15 Nov 2021	CHF	-0,08			0,01	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-2.551,35			-26,83	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 02 Nov 2021	EUR	-938.101,02			-12.141,38	-0,01
Sold EUR / Bought JPY - 02 Nov 2021	EUR	-4.596.296,90			20.816,12	0,01
Sold EUR / Bought NOK - 02 Nov 2021	EUR	-1.052.270,42			22.871,44	0,01
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2021	GBP	-430,87			2,29	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2021	JPY	-208.323,00			-18,47	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2021	NOK	-223,86			-0,68	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2021	SEK	-430,54			-0,43	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-5.666,67			-151,88	0,00
Sold USD / Bought EUR - 02 Nov 2021	USD	-5.500.000,00			-123.826,85	-0,06
Inversiones en derivados					**-85.354,42**	**-0,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**870.582,85**	**0,45**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**196.549.018,05**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	98,61	100,61	99,59
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	103,98	105,91	109,30
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	--	109,96	113,39
Acciones en circulación		1.890.234	2.024.528	2.244.379
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P PAM/ISIN: LU2034162029	109	109	109
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QR1/ISIN: LU1209235446	1.890.125	2.024.396	2.244.208
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTL/ISIN: LU1685828623	--	24	63
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		196,5	214,4	245,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	45,57
Japón	10,61
Italia	7,99
Francia	5,53
España	5,35
Canadá	4,15
Alemania	3,65
Países Bajos	2,44
Australia	2,22
Reino Unido	2,18
Supranacional	2,12
Otros países	6,83
Otros activos netos	1,36
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.733.263,68
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-15.442,02
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	4.035,93
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	427.683,74
Ingresos totales	**4.149.541,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.210,78
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-100.364,60
Comisión única	-2.110.145,13
Otros gastos	-1.962,33
Gastos totales	**-2.213.682,84**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.935.858,49**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-597.543,66
- operaciones de futuros financieros	-4.505,06
- contratos de divisas a plazo	-318.190,16
- divisas	-1.088.241,94
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-72.622,33**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.133.555,69
- operaciones de futuros financieros	13.419,17
- contratos de divisas a plazo	-67.279,35
- divisas	32.048,19
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-3.227.990,01**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	193.872.157,85
(Precio de compra EUR 194.332.831,94)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.891.631,77
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.062.906,28
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	6.910,95
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	43.904,19
Activo total	196.877.511,04
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-53,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-192.270,24
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-136.169,56
Pasivo total	-328.492,99
Patrimonio neto del Subfondo	**196.549.018,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	214.407.430,78
Suscripciones	537.390,01
Reembolsos	-14.418.959,79
Distribución	-748.852,94
Resultado de las operaciones	-3.227.990,01
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**196.549.018,05**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.024.528
- emitido	5.206
- reembolsado	-139.500
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.890.234**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**481.000.880,08**	**96,15**
Bonos						**481.000.880,08**	**96,15**
Australia						**17.593.910,77**	**3,52**
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	99,92	99.915,36	0,02
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	%	102,46	307.389,33	0,06
XS2353399780	1,8090 % Australia & New Zealand Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	350,0	%	99,51	403.322,13	0,08
JP503622AH18	0,2930 % Australia & New Zealand Banking Group JPY Notes 17/24 S.10	JPY	200.000,0	%	100,34	1.544.836,53	0,31
USQ0426RNE46	2,9500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-MTN 20/30	USD	1.400,0	%	103,71	1.251.175,78	0,25
AU3TB0000150	3,2500 % Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	1.000,0	%	114,83	712.788,57	0,14
AU000XCLWAG2	4,5000 % Australia Government AUD Bonds 13/33 S.140	AUD	2.000,0	%	131,33	1.630.425,55	0,32
AU000XCLWAM0	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 15/35 S.145	AUD	700,0	%	112,12	487.182,20	0,10
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	1.000,0	%	112,83	700.343,17	0,14
AU000XCLWAR9	2,2500 % Australia Government AUD Bonds 16/28 S.149	AUD	2.200,0	%	107,60	1.469.403,96	0,29
AU3CB0240646	3,2500 % Commonwealth Bank of Australia AUD Notes 16/26	AUD	500,0	%	109,68	340.394,81	0,07
US2027A1HT70	2,8500 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	107,44	925.786,96	0,18
USQ2693DBV21	4,3160 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 18/48	USD	300,0	%	118,61	306.619,14	0,06
AU3CB0270387	1,7000 % Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	600,0	%	101,98	379.799,03	0,08
XS2329146539	1,1250 % Macquarie Bank GBP MTN 21/25	GBP	200,0	%	99,54	230.530,93	0,05
USQ568A9SR96	3,0520 % Macquarie Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	400,0	%	99,17	341.833,46	0,07
US55608RBE99	2,3000 % Macquarie Bank USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	104,00	896.175,40	0,18
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	100,23	200.458,78	0,04
XS2105735935	0,6250 % Macquarie Group EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	101,75	101.748,17	0,02
US55608KAK16	3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.200,0	%	109,67	1.134.051,06	0,23
AU3CB0219186	5,0000 % National Australia Bank AUD Notes 14/24	AUD	1.500,0	%	110,86	1.032.224,96	0,21
AU3SG0000417	5,0000 % New South Wales Treasury AUD Notes 12/24 S.24	AUD	1.000,0	%	113,16	702.388,02	0,14
AU0000XVGZJ4	5,5000 % Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	1.000,0	%	122,80	762.223,04	0,15
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0	%	100,11	250.286,00	0,05
XS2388390689	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 21/36	EUR	200,0	%	97,59	195.178,48	0,04
US961214EM13	2,8940 % Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	600,0	%	103,53	535.255,14	0,11
USQ98236AC80	3,7000 % Woodside Finance USD Notes 16/26	USD	700,0	%	108,12	652.174,81	0,13
Austria						**2.945.484,89**	**0,59**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	500,0	%	159,36	796.792,95	0,16
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	400,0	%	122,98	491.919,20	0,10
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	400,0	%	101,37	405.468,68	0,08
AT0000A286W1	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 19/34	EUR	100,0	%	107,21	107.211,52	0,02
XS1713462403	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	105,54	105.537,50	0,02
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	105,07	210.138,06	0,04
XS2353473692	1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	100,0	%	100,37	100.371,83	0,02
XS2381599898	0,0500 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	98,75	197.491,42	0,04
AT0000A20F93	2,0000 % Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	300,0	%	104,98	314.949,21	0,06
AT0000A2GLA0	2,7500 % Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	107,80	215.604,52	0,05
Bélgica						**3.559.148,60**	**0,71**
BE6320936287	3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	300,0	%	134,71	404.116,98	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
BE6328785207	0,3750 %	Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,73	99.730,06	0,02
BE0000291972	5,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	400,0	%	138,68	554.720,00	0,11
BE0000304130	5,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	500,0	%	162,84	814.175,00	0,16
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	200,0	%	167,43	334.859,98	0,07
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	400,0	%	166,03	664.127,96	0,13
BE0000338476	1,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	200,0	%	118,44	236.873,98	0,05
BE0000340498	2,1500 %	Belgium Government EUR Bonds 16/66 S.80	EUR	100,0	%	140,41	140.412,58	0,03
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	105,24	105.244,29	0,02
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	103,66	103.659,82	0,02
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	101,23	101.227,95	0,02
Brasil							**1.391.770,90**	**0,28**
US105756CA66	4,5000 %	Brazil Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	%	103,40	356.381,06	0,07
US105756CD06	2,8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/25	USD	800,0	%	102,44	706.148,34	0,14
US105756CE88	3,7500 %	Brazil Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	%	95,52	329.241,50	0,07
Islas Vírgenes Británicas							**1.452.814,58**	**0,29**
US12625GAF19	2,8750 %	CNOOC Finance 2013 USD Notes 19/29	USD	800,0	%	103,30	712.121,84	0,14
XS2358736051	0,4190 %	State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	99,29	198.578,78	0,04
USG8450LAN40	3,7500 %	State Grid Overseas Investment USD MTN 18/23	USD	600,0	%	104,85	542.113,96	0,11
Bulgaria							**968.382,94**	**0,19**
XS1208856341	3,1250 %	Bulgaria Government EUR MTN 15/35	EUR	300,0	%	126,73	380.190,99	0,07
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	500,0	%	117,64	588.191,95	0,12
Canadá							**22.513.660,01**	**4,50**
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	98,72	197.432,32	0,04
XS2089341809	1,3750 %	Bank of Nova Scotia GBP MTN 19/23	GBP	200,0	%	101,48	235.026,93	0,05
CA135087ZS68	3,5000 %	Canada Government CAD Bonds 11/45	CAD	1.000,0	%	130,18	881.850,92	0,18
XS2066727061	0,2950 %	Canadian Imperial Bank of Commerce JPY MTN 19/24	JPY	300.000,0	%	100,09	2.311.437,99	0,46
US15135UAX72	3,7500 %	Cenovus Energy USD Notes 21/52	USD	400,0	%	98,25	338.651,59	0,07
US12591DAD30	4,8750 %	CNOOC Finance 2014 USD Notes 14/44	USD	1.500,0	%	120,53	1.557.894,36	0,31
CA013051EC70	2,6500 %	Province of Alberta Canada CAD Notes 18/23	CAD	800,0	%	103,98	563.521,62	0,11
US013051EM50	1,3000 %	Province of Alberta Canada USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	95,86	826.023,44	0,17
CA110709EX67	6,3500 %	Province of British Columbia Canada CAD Notes 00/31	CAD	1.000,0	%	138,38	937.385,03	0,19
CA110709GC03	3,2000 %	Province of British Columbia Canada CAD Notes 12/44	CAD	1.000,0	%	109,39	741.028,37	0,15
CA11070TAF53	2,8500 %	Province of British Columbia Canada CAD Notes 14/25	CAD	1.000,0	%	106,38	720.659,23	0,14
CA563469UP83	2,6000 %	Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27	CAD	1.400,0	%	105,68	1.002.236,61	0,20
CA563469US23	3,2000 %	Province of Manitoba Canada CAD Notes 18/50	CAD	1.600,0	%	107,96	1.170.117,13	0,23
CA669827BG14	2,1500 %	Province of Nova Scotia Canada CAD Notes 15/25	CAD	1.600,0	%	103,67	1.123.646,55	0,22
CA683234B984	4,6500 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41	CAD	2.000,0	%	130,54	1.768.624,70	0,35
CA68323ACG72	3,5000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 13/24	CAD	1.000,0	%	106,93	724.376,11	0,15
CA68323ADM32	2,4000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	950,0	%	104,97	675.542,60	0,14
XS2351088955	0,2500 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	300,0	%	99,31	297.917,64	0,06
US68323AFF66	2,3000 %	Province of Ontario Canada USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	105,61	1.820.138,66	0,36
CA74814ZEP41	3,0000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23	CAD	1.000,0	%	104,72	709.365,06	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2338991941	0,2500 %	Province of Quebec Canada EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	99,56	199.116,28	0,04
US748149AN17	2,7500 %	Province of Quebec Canada USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	108,16	932.045,56	0,19
US748148SB04	1,3500 %	Province of Quebec Canada USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	97,39	839.197,86	0,17
CA803854JW90	3,2000 %	Province of Saskatchewan Canada CAD Notes 14/24	CAD	1.000,0	%	106,16	719.157,21	0,14
AU3CB0278554	1,5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	600,0	%	100,41	373.967,30	0,07
US89114QCP19	0,7500 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	98,33	847.298,94	0,17
Islas Caimán							**2.035.117,36**	**0,41**
US88032XAG97	3,5950 %	Tencent Holdings USD MTN 18/28	USD	800,0	%	107,04	737.913,15	0,15
US88032XAQ79	4,5250 %	Tencent Holdings USD MTN 19/49	USD	400,0	%	117,47	404.890,04	0,08
US88032XAT19	1,8100 %	Tencent Holdings USD MTN 20/26	USD	600,0	%	100,85	521.436,21	0,11
US88032XAD66	3,8000 %	Tencent Holdings USD MTN 15/25	USD	400,0	%	107,60	370.877,96	0,07
Chile							**4.493.376,46**	**0,90**
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	100,0	%	100,43	100.430,36	0,02
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	100,0	%	98,38	98.378,81	0,02
XS2388560604	0,5550 %	Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	250,0	%	99,75	249.386,43	0,05
US168863CE60	3,8600 %	Chile Government USD Bonds 17/47	USD	1.000,0	%	108,86	938.048,75	0,19
US168863CF36	3,2400 %	Chile Government USD Bonds 18/28	USD	1.400,0	%	106,74	1.287.728,04	0,26
US168863DT21	2,5500 %	Chile Government USD Bonds 21/33	USD	200,0	%	98,13	169.121,16	0,03
USP37110AK24	3,7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	105,14	906.001,53	0,18
USP37110AJ50	4,3750 %	Empresa Nacional del Petróleo USD Notes 14/24	USD	800,0	%	107,97	744.281,38	0,15
China							**41.717.345,80**	**8,34**
CND100036VN0	2,8700 %	Agricultural Development Bank of China CNY Bonds 20/27	CNY	10.000,0	%	98,74	1.316.675,32	0,26
CND10000G727	3,8500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1705	CNY	10.000,0	%	103,64	1.381.936,56	0,28
CND10000J7H7	4,3900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 17/27 S.1715	CNY	10.000,0	%	106,53	1.420.472,05	0,28
CND10000L5W6	4,9800 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/25 S.1801	CNY	10.000,0	%	106,42	1.419.060,19	0,28
CND10000L685	4,9900 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/23 S.1803	CNY	10.000,0	%	103,15	1.375.404,63	0,28
CND100010GW7	4,6500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 18/28 S.1806	CNY	10.000,0	%	108,32	1.444.454,75	0,29
CND10001X8C7	3,7500 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1901	CNY	10.000,0	%	103,07	1.374.416,81	0,27
CND100025Q03	3,5100 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1904	CNY	10.000,0	%	101,82	1.357.662,49	0,27
CND10002D282	3,7400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/29 S.1906	CNY	10.000,0	%	103,17	1.375.779,20	0,28
CND10002DD56	3,1200 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,55	1.340.745,50	0,27
CND10002F519	3,2400 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 19/24 S.1909	CNY	10.000,0	%	101,20	1.349.422,15	0,27
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	30.000,0	%	97,60	3.904.423,02	0,78
CND100047SF9	3,5200 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 21/31 S.2105	CNY	10.000,0	%	101,84	1.358.033,46	0,27
CND1000050M1	4,2100 %	China Development Bank CNY Notes 12/22 S.1213	CNY	10.000,0	%	100,89	1.345.274,97	0,27
CND100008S93	3,7400 %	China Development Bank CNY Notes 15/25 S.1518	CNY	10.000,0	%	103,88	1.385.193,25	0,28
CND100009CN7	3,8000 %	China Development Bank CNY Notes 16/36 S.1605	CNY	60.000,0	%	104,68	8.375.094,10	1,67
CND100009K82	3,2400 %	China Development Bank CNY Notes 16/23 S.1607	CNY	10.000,0	%	101,17	1.348.998,24	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CND100009R93	3,1800 % China Development Bank CNY Notes 16/26 S.1610	CNY	15.000,0	%	101,62	2.032.683,60	0,41
CND10000H4F0	4,0400 % China Development Bank CNY Notes 17/27 S.1710	CNY	10.000,0	%	105,48	1.406.569,32	0,28
CND10000H675	4,0200 % China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1706	CNY	10.000,0	%	100,88	1.345.169,36	0,27
CND10000JLW1	4,4400 % China Development Bank CNY Notes 17/22 S.1712	CNY	10.000,0	%	102,18	1.362.486,26	0,27
CND10001YBB3	3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	10.000,0	%	101,77	1.357.045,24	0,27
CND100029MT1	3,1800 % China Development Bank CNY Notes 19/22 S.1907	CNY	10.000,0	%	100,52	1.340.345,33	0,27
Colombia						**2.465.195,61**	**0,49**
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	110,97	554.828,15	0,11
USP3772NHK11	2,6250 % Colombia Government USD Bonds 13/23	USD	2.000,0	%	101,45	1.748.448,49	0,35
US195325DS19	3,1250 % Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	93,95	161.918,97	0,03
Croacia						**3.065.549,26**	**0,61**
XS1428088626	3,0000 % Croatia Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.300,0	%	114,43	1.487.650,19	0,30
XS1713475306	2,7500 % Croatia Government EUR Bonds 17/30	EUR	100,0	%	116,03	116.030,76	0,02
XS2190201983	1,5000 % Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	1.300,0	%	104,78	1.362.200,71	0,27
XS2309428113	1,1250 % Croatia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0	%	99,67	99.667,60	0,02
Chipre						**485.687,70**	**0,10**
XS1989383788	2,7500 % Cyprus Government EUR MTN 19/49	EUR	50,0	%	135,46	67.728,66	0,01
XS2105097393	1,2500 % Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	400,0	%	104,49	417.959,04	0,09
República Checa						**1.382.346,10**	**0,28**
CZ0001002547	5,7000 % Czech Government CZK Bonds 09/24 S.58	CZK	15.000,0	%	110,14	647.428,94	0,13
CZ0001004477	0,9500 % Czech Government CZK Bonds 15/30 S.94	CZK	10.000,0	%	91,70	359.364,32	0,07
CZ0001004469	1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	10.000,0	%	95,83	375.552,84	0,08
Dinamarca						**2.844.597,68**	**0,57**
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	100,0	%	102,17	102.170,48	0,02
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,62	102.623,53	0,02
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	150,0	%	101,13	151.688,52	0,03
XS2351220814	0,7500 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,11	100.107,93	0,02
DK0009922320	4,5000 % Denmark Government DKK Bonds 08/39	DKK	3.000,0	%	175,07	706.285,08	0,14
XS1673102734	1,5000 % ISS Global EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	104,35	156.517,71	0,03
DK0030487996	0,8750 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	500,0	%	100,40	501.991,10	0,10
DK0030484548	0,3750 % Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	350,0	%	98,83	345.899,79	0,07
XS0943370543	6,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 13/13	EUR	500,0	%	110,50	552.485,95	0,11
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	100,0	%	107,79	124.827,59	0,03
Estonia						**100.693,86**	**0,02**
XS2181347183	0,1250 % Estonia Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	100,69	100.693,86	0,02
Finlandia						**2.044.711,54**	**0,41**
FI4000306758	1,1250 % Finland Government EUR Bonds 18/34	EUR	300,0	%	112,08	336.236,61	0,07
US65557DAY76	3,7500 % Nordea Bank USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	106,17	914.848,48	0,18
XS2078667925	0,6250 % OP Corporate Bank EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	100,57	301.722,45	0,06
XS2079312174	0,9410 % OP Corporate Bank SEK FLR-MTN 19/22	SEK	5.000,0	%	100,33	491.904,00	0,10
Francia						**37.361.772,35**	**7,47**
FR0014005NA6	0,1250 % Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,74	98.741,98	0,02
FR0014001LQ5	0,0000 % Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	300,0	%	97,53	292.590,75	0,06
FR0013453040	0,2500 % Alstom EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	100,43	100.428,15	0,02
FR0013295722	1,5000 % APRR EUR MTN 17/33	EUR	100,0	%	112,13	112.128,70	0,02
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	103,85	103.848,61	0,02
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	250,0	%	114,65	286.622,98	0,06
XS1489814340	4,5000 % AXA USD MTN 16/undefined	USD	1.000,0	%	101,49	874.578,40	0,18
US054536AA57	8,6000 % AXA USD Notes 00/30	USD	200,0	%	149,22	257.157,95	0,05
FR0013516176	0,2500 % AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	200,0	%	95,51	191.021,60	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	100,62	201.233,24	0,04
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	100,98	201.966,14	0,04
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	104,27	898.473,89	0,18
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	%	101,58	203.150,00	0,04
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0	%	100,25	200.506,84	0,04
FR0014002X43	0,2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,66	99.658,79	0,02
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	300,0	%	98,89	296.665,77	0,06
FR0013532280	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	200,0	%	100,00	200.001,30	0,04
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	99,72	99.720,63	0,02
FR0014003N10	2,0000 % BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	500,0	%	100,12	579.737,79	0,12
FR0014003L79	0,5570 % BNP Paribas JPY FLR-MTN 21/27	JPY	200.000,0	%	100,08	1.540.725,88	0,31
US09659X2Q47	1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	99,66	515.261,66	0,10
US05581LAC37	4,6250 % BNP Paribas USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	112,42	968.686,08	0,19
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,51	100.513,48	0,02
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	100,89	100.885,51	0,02
FR0014001G37	0,2500 % BPCE EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	97,11	194.225,52	0,04
FR0014001ZD3	0,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 21/36	EUR	100,0	%	96,35	96.350,09	0,02
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	114,95	804.632,01	0,16
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	104,57	104.570,21	0,02
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	111,11	555.557,50	0,11
FR0013463775	2,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	%	104,62	104.616,00	0,02
FR0014005J14	0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,46	99.457,00	0,02
JP525022AM69	0,5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27	JPY	100.000,0	%	100,55	774.034,82	0,16
USF2R125CH68	2,8110 % Crédit Agricole USD Notes 21/41	USD	250,0	%	96,04	206.898,63	0,04
CH0498589024	0,2500 % Crédit Agricole (London) CHF MTN 19/29	CHF	800,0	%	100,35	740.227,70	0,15
FR0013450822	0,3750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 19/28	EUR	100,0	%	100,47	100.469,62	0,02
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	400,0	%	102,46	409.836,00	0,08
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/99	EUR	500,0	%	111,66	558.280,00	0,11
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	400,0	%	112,45	449.810,00	0,09
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	103,56	207.128,60	0,04
FR0014003S56	2,6250 % Électricité de France EUR FLR-Notes 21/99	EUR	400,0	%	101,73	406.931,44	0,08
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	107,04	107.035,60	0,02
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	300,0	%	101,53	304.577,04	0,06
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	102,57	102.565,87	0,02
FR00140046Y4	1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/99	EUR	100,0	%	100,56	100.563,97	0,02
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	100,0	%	101,32	101.322,58	0,02
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	100,74	100.739,39	0,02
FR0000571218	5,5000 % France Government EUR Bonds 98/29	EUR	400,0	%	143,20	572.819,96	0,11
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	600,0	%	189,89	1.139.363,94	0,23
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	1.000,0	%	158,35	1.583.489,90	0,32
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	600,0	%	122,19	733.139,94	0,15
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	700,0	%	113,90	797.306,93	0,16
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.100,0	%	129,41	1.423.564,89	0,28
FR0013313582	1,2500 % France Government EUR Bonds 18/34	EUR	1.000,0	%	111,79	1.117.939,90	0,22
FR0013515806	0,5000 % France Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.000,0	%	98,32	983.226,90	0,20
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	500,0	%	96,19	480.959,95	0,10
FR0013205069	1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29	EUR	300,0	%	106,16	318.468,57	0,06
FR0014003OC5	0,4000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	100,97	100.969,66	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	%	101,32	303.966,33	0,06
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	98,87	197.741,30	0,04
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	106,31	106.307,60	0,02
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	95,92	95.916,49	0,02
FR0013447877	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	%	103,53	207.058,62	0,04
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	100,0	%	102,68	102.684,70	0,02
FR0014003B55	1,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	100,0	%	99,30	99.300,17	0,02
FR0013310224	1,3750 %	Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	108,62	108.622,94	0,02
FR0013444692	1,3750 %	Orange EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	102,71	102.708,75	0,02
USF7061BAQ35	3,2500 %	Pernod Ricard USD Notes 16/26	USD	600,0	%	108,45	560.703,06	0,11
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	150,0	%	101,03	151.545,77	0,03
FR0013299435	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/25	EUR	150,0	%	99,57	149.361,02	0,03
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	100,27	1.002.720,30	0,20
FR0014002OL8	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	100,02	200.044,00	0,04
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	102,77	102.767,84	0,02
FR0013445152	1,1250 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 19/49	EUR	200,0	%	98,19	196.387,34	0,04
XS0866276800	3,3000 %	SNCF Réseau EUR MTN 12/42	EUR	300,0	%	145,26	435.768,00	0,09
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	400,0	%	101,63	406.500,84	0,08
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	100,90	201.801,90	0,04
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	101,70	101.700,10	0,02
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	%	98,50	196.995,28	0,04
FR0012881878	1,5870 %	Société Générale EUR MTN 15/33	EUR	200,0	%	115,15	230.303,24	0,05
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	107,20	107.199,94	0,02
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	102,55	102.554,48	0,02
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	101,50	202.995,78	0,04
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	103,22	103.221,91	0,02
FR00140025B6	0,5940 %	Société Générale JPY MTN 21/26	JPY	200.000,0	%	99,11	1.525.899,81	0,31
US83368TAV08	2,6250 %	Société Générale USD MTN 20/25	USD	1.200,0	%	103,92	1.074.539,92	0,22
FR0014001JM8	1,0000 %	Societe Nationale SNCF EUR MTN 21/61	EUR	100,0	%	85,31	85.313,20	0,02
FR0013518099	1,0000 %	Societe Nationale SNCF EUR Notes 20/40	EUR	300,0	%	99,58	298.754,16	0,06
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	700,0	%	109,61	767.258,31	0,15
FR0012648590	2,5000 %	Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	%	100,53	804.275,12	0,16
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	101,78	101.777,81	0,02
FR0013452620	0,5000 %	Suez EUR MTN 19/31	EUR	100,0	%	99,07	99.067,74	0,02
XS2224632971	2,0000 %	TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	100,55	100.547,76	0,02
XS2049782639	1,4050 %	Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	97,05	112.390,85	0,02
XS2004382136	1,6600 %	TotalEnergies Capital International GBP MTN 19/26	GBP	200,0	%	102,48	237.354,65	0,05
US89153VAQ23	3,4550 %	TotalEnergies Capital International USD Notes 19/29	USD	600,0	%	110,58	571.733,87	0,11
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	200,0	%	97,77	195.536,54	0,04
FR0014001ZY9	0,1000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/34	EUR	100,0	%	96,66	96.656,52	0,02
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	99,95	199.909,66	0,04
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	100,83	100.828,97	0,02
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,46	99.456,89	0,02
FR0013476595	0,6640 %	Veolia Environnement EUR MTN 20/31	EUR	100,0	%	101,38	101.378,29	0,02
USF5879XNZ70	3,7500 %	Vinci USD Notes 19/29	USD	400,0	%	111,71	385.039,17	0,08
XS1112013666	2,2500 %	WPP Finance EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	110,89	221.789,16	0,04
Alemania							**16.773.776,96**	**3,35**
DE000AAR0264	0,5000 %	Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	101,22	202.443,14	0,04
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	200,0	%	109,03	218.062,00	0,04
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	108,53	759.741,50	0,15
DE000A2DAHN6	3,0990 %	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	400,0	%	113,40	453.615,24	0,09
DE000BLB6JJ0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,94	98.940,85	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.000,0	%	103,63	1.036.279,00	0,21
DE000CZ40MM4	1,8750 %	Commerzbank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	107,50	322.487,94	0,07
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	101,63	203.252,26	0,04
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	101,54	406.171,44	0,08
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	50,0	%	102,92	51.457,98	0,01
XS2010039035	0,9500 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	100,42	401.670,84	0,08
XS2010039548	1,6000 %	Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/99	EUR	200,0	%	102,68	205.365,24	0,04
XS1885608817	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	500,0	%	109,68	548.388,75	0,11
XS2331271242	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	100,0	%	97,36	97.357,96	0,02
XS2295280411	0,3750 %	Deutsche Bahn Finance GBP MTN 21/26	GBP	300,0	%	96,96	336.836,53	0,07
CH0519933219	0,8000 %	Deutsche Bank CHF MTN 20/25	CHF	600,0	%	102,20	565.395,28	0,11
DE000DL19VP0	1,3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	103,86	415.425,08	0,08
DE000DL19VS4	1,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	105,51	105.514,08	0,02
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	106,04	318.120,21	0,06
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	105,42	105.417,26	0,02
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	150,0	%	100,65	130.088,51	0,03
DE000A289N78	1,2500 %	Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0	%	102,41	307.244,91	0,06
DE000A3H2ZX9	0,1000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	99,54	99.537,88	0,02
DE000A2YNVU1	1,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank GBP MTN 19/22	GBP	400,0	%	100,98	467.768,18	0,09
DE000A3H2ZW1	0,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank USD MTN 21/24	USD	800,0	%	99,68	687.117,99	0,14
DE000A2LQRS3	2,2500 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/39	EUR	400,0	%	117,53	470.131,72	0,09
XS2089226026	1,7500 %	Deutsche Telekom EUR MTN 19/49	EUR	250,0	%	105,40	263.487,88	0,05
XS2381272207	1,3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	200,0	%	99,02	198.048,84	0,04
DE000A3E5WW4	1,3750 %	Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0	%	100,26	401.047,80	0,08
XS2101357072	0,7500 %	Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	101,91	101.913,29	0,02
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	106,03	636.206,94	0,13
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	300,0	%	127,41	382.236,00	0,08
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	106,36	531.810,00	0,11
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	500,0	%	103,00	514.995,00	0,10
DE000HCB0A86	0,5000 %	Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	100,0	%	100,28	100.279,00	0,02
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	100,48	100.483,86	0,02
XS2320745156	1,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	100,0	%	100,52	100.519,32	0,02
DE000A2NB9Z3	0,1250 %	Land Berlin EUR Notes 20/35 S.518	EUR	200,0	%	96,85	193.695,80	0,04
DE000A289K71	0,0500 %	Land Berlin EUR Notes 20/40	EUR	300,0	%	91,71	275.121,21	0,06
DE000LB1DV90	4,9000 %	Landesbank Baden-Württemberg AUD MTN 17/27	AUD	800,0	%	107,13	532.005,96	0,11
DE000LB13HZ5	2,2000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	107,05	107.048,69	0,02
DE000LB2CW16	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	98,24	196.470,08	0,04
DE000LB1B2E5	2,8750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/26	EUR	700,0	%	110,37	772.567,04	0,15
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	103,17	206.342,62	0,04
DE000MHB22J8	1,0000 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 19/39	EUR	50,0	%	109,40	54.702,46	0,01
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	100,99	100.986,13	0,02
XS1851313863	1,7500 %	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	105,81	211.624,10	0,04
DE000A2YB699	1,1250 %	Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,43	100.432,48	0,02
DE000A289NM7	0,0500 %	State of Brandenburg EUR Notes 20/40	EUR	200,0	%	91,99	183.979,64	0,04
DE000A289NP0	0,1250 %	State of Brandenburg EUR Notes 21/46	EUR	200,0	%	89,83	179.662,00	0,04
DE000A2YNXD3	0,4000 %	State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	350,0	%	95,17	333.110,23	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000NRW0KM0	1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	200,0	%	133,51	267.012,30	0,05
XS1729882024	2,2500 % Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0	%	107,93	215.869,22	0,04
XS2374595044	0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	98,66	98.663,98	0,02
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	100,33	100.327,43	0,02
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	100,18	100.175,97	0,02
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	99,56	199.119,92	0,04
Hungría						**1.519.612,75**	**0,30**
XS2181689659	1,7500 % Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	100,0	%	105,20	105.201,47	0,02
XS2386583145	0,1250 % Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	100,0	%	97,97	97.972,03	0,02
XS2388586401	2,1250 % Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	98,63	169.978,55	0,03
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	1.100,0	%	104,22	1.146.460,70	0,23
Islandia						**147.979,97**	**0,03**
XS2293755125	0,0000 % Iceland Government EUR Bonds 00/28	EUR	150,0	%	98,65	147.979,97	0,03
India						**1.437.080,07**	**0,29**
US45112FAJ57	4,0000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 16/26	USD	400,0	%	107,88	371.844,30	0,07
XS1576750951	3,2500 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/22	USD	1.000,0	%	102,07	879.495,68	0,18
US45112FAM86	3,8000 % ICICI Bank (Dubai) USD MTN 17/27	USD	200,0	%	107,78	185.740,09	0,04
Indonesia						**4.611.963,35**	**0,92**
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0	%	104,80	209.609,80	0,04
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	%	104,10	104.102,50	0,02
XS1432493879	2,6250 % Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	104,33	521.653,45	0,10
US455780CD62	3,5000 % Indonesia Government USD Bonds 17/28	USD	600,0	%	108,76	562.329,66	0,11
US455780CW44	3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	400,0	%	94,66	326.281,02	0,07
USY20721BJ74	5,8750 % Indonesia Government USD MTN 14/24	USD	1.540,0	%	111,69	1.482.186,76	0,30
US455780CY00	2,1500 % Indonesia Government USD Notes 21/31	USD	200,0	%	97,66	168.303,25	0,03
USY7138AAE02	4,3000 % Pertamina USD MTN 13/23	USD	600,0	%	105,37	544.789,17	0,11
US69370RAD98	3,6500 % Pertamina USD MTN 19/29	USD	200,0	%	107,24	184.817,11	0,04
US69370RAK32	1,4000 % Pertamina USD Notes 21/26	USD	600,0	%	98,23	507.890,63	0,10
Irlanda						**1.353.595,49**	**0,27**
XS1428782160	1,8750 % ESB Finance EUR MTN 16/31	EUR	200,0	%	112,82	225.644,48	0,05
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	800,0	%	128,26	1.026.040,00	0,20
XS2231331344	1,0000 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	101,91	101.911,01	0,02
Israel						**722.622,70**	**0,14**
US46513JXM88	2,5000 % Israel Government USD Bonds 20/30	USD	800,0	%	104,83	722.622,70	0,14
Italia						**22.223.516,34**	**4,44**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	112,50	675.013,20	0,13
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	116,94	233.882,80	0,05
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	150,0	%	99,08	148.623,38	0,03
US29265WAA62	8,7500 % Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.400,0	%	114,28	1.378.608,42	0,28
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	100,98	100.983,39	0,02
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	100,24	100.242,72	0,02
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	250,0	%	103,26	258.149,63	0,05
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	550,0	%	100,60	553.284,60	0,11
IT0001174611	6,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	1.000,0	%	137,31	1.373.139,90	0,27
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	600,0	%	146,90	881.375,94	0,18
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	800,0	%	137,99	1.103.895,92	0,22
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	1.300,0	%	159,15	2.069.014,87	0,41
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	500,0	%	129,43	647.174,95	0,13
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.000,0	%	123,74	1.237.379,90	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	500,0	%	107,77	538.834,95	0,11
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	105,72	1.057.209,90	0,21
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	200,0	%	119,19	238.371,98	0,05
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	800,0	%	121,34	970.687,92	0,19
IT0005274805	2,0500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	110,37	2.207.499,80	0,44
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	1.000,0	%	103,53	1.035.319,90	0,21
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	118,90	1.189.049,90	0,24
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	%	103,94	519.714,95	0,10
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	105,00	105.001,46	0,02
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	102,40	204.791,30	0,04
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	150,0	%	103,97	155.961,27	0,03
XS1698218523	2,3750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	103,76	103.764,00	0,02
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	105,17	420.688,76	0,08
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	98,19	98.193,98	0,02
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	101,30	101.297,48	0,02
XS2104968404	1,8000 % UniCredit EUR Notes 20/30	EUR	250,0	%	104,61	261.521,50	0,05
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	1.200,0	%	99,54	1.029.294,88	0,21
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	1.400,0	%	101,59	1.225.542,79	0,25
Japón						**43.013.544,81**	**8,60**
XS2377379461	0,1000 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	97,89	195.782,42	0,04
JP13001614A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	300.000,0	%	129,53	2.991.356,51	0,60
JP13002717A6	2,5000 % Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	300.000,0	%	134,16	3.098.175,35	0,62
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	200.000,0	%	132,78	2.044.184,13	0,41
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	200.000,0	%	139,69	2.150.691,36	0,43
JP1300331A99	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 10/40 S.33	JPY	300.000,0	%	128,83	2.975.221,96	0,59
JP1201241B22	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/30 S.124	JPY	100.000,0	%	118,02	908.494,96	0,18
JP1400041B55	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 11/51 S.4	JPY	150.000,0	%	140,72	1.624.885,84	0,32
JP1300361C33	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 12/42 S.36	JPY	400.000,0	%	129,91	4.000.232,44	0,80
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	200.000,0	%	115,62	1.780.122,27	0,36
JP1201441D44	1,5000 % Japan Government JPY Bonds 13/33 S.144	JPY	330.000,0	%	115,50	2.934.008,85	0,59
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	150.000,0	%	120,51	1.391.512,87	0,28
JP1201531F68	1,3000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.153	JPY	300.000,0	%	114,57	2.645.735,17	0,53
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	350.000,0	%	110,61	2.980.153,94	0,60
JP1300491FC9	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/45 S.49	JPY	320.000,0	%	119,30	2.938.739,17	0,59
JP1201581G90	0,5000 % Japan Government JPY Bonds 16/36 S.158	JPY	250.000,0	%	103,39	1.989.699,86	0,40
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	100.000,0	%	100,95	777.111,80	0,16
JP1103581L42	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/30 S.358	JPY	100.000,0	%	100,86	776.392,52	0,15
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	100,26	200.529,22	0,04
XS2049630028	0,4020 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	98,61	295.831,05	0,06
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	101,63	203.252,46	0,04
US60687YAS81	3,9220 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 18/24	USD	1.000,0	%	106,25	915.589,02	0,18
US60687YBL20	1,9790 % Mizuho Financial Group USD FLR-Notes 20/31	USD	600,0	%	96,70	499.957,59	0,10
US65535HAP47	2,6480 % Nomura Holdings USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	104,19	1.256.932,25	0,25
XS2305026929	0,3420 % NTT Finance EUR Notes 21/30	EUR	100,0	%	99,73	99.728,84	0,02
XS2066652897	0,4090 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	101,62	1.219.457,16	0,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1843449395	3,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/30	EUR	100,0	%	119,77	119.765,80	0,02
Jersey						**107.222,14**	**0,02**
XS1485603747	1,6000 % Aptiv EUR Notes 16/28	EUR	100,0	%	107,22	107.222,14	0,02
Kazajistán						**1.562.059,43**	**0,31**
XS1807299174	4,7500 % KazMunayGas National USD Notes 18/25	USD	1.000,0	%	110,31	950.560,61	0,19
XS1807300105	5,3750 % KazMunayGas National USD Notes 18/30	USD	600,0	%	118,27	611.498,82	0,12
Letonia						**99.030,40**	**0,02**
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	100,0	%	99,03	99.030,40	0,02
Lituania						**394.121,79**	**0,08**
XS2013677864	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	103,97	103.974,50	0,02
XS2210006339	0,5000 % Lithuania Government EUR MTN 20/50	EUR	200,0	%	94,99	189.971,86	0,04
XS2364754411	0,7500 % Lithuania Government EUR MTN 21/51	EUR	100,0	%	100,18	100.175,43	0,02
Luxemburgo						**4.040.772,10**	**0,81**
XS2375844144	0,3340 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	99,13	99.126,37	0,02
XS2298459426	1,2130 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	300,0	%	99,13	297.382,11	0,06
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	100,0	%	105,99	105.991,72	0,02
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	106,90	106.901,13	0,02
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	106,45	212.903,22	0,04
XS2051149552	1,8000 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/49	EUR	100,0	%	105,93	105.930,45	0,02
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	700,0	%	141,66	991.591,51	0,20
EU000A1G0DW4	1,8000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	700,0	%	130,14	911.010,31	0,18
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	300,0	%	108,53	325.601,55	0,07
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	106,91	160.359,54	0,03
XS2384273715	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	97,55	146.326,43	0,03
XS2286442186	0,6250 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	96,02	96.015,40	0,02
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	102,26	102.255,75	0,02
US902133AU19	3,1250 % Tyco Electronics Group USD Notes 17/27	USD	400,0	%	110,07	379.376,61	0,08
México						**3.337.510,70**	**0,67**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	200,0	%	111,59	223.178,72	0,05
US02364WBE49	4,3750 % América Móvil USD Notes 12/42	USD	1.000,0	%	120,05	1.034.480,00	0,21
US02364WBJ36	2,8750 % América Móvil USD Notes 20/30	USD	300,0	%	104,12	269.165,42	0,05
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	100,0	%	104,90	104.896,15	0,02
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	200,0	%	98,74	197.472,74	0,04
US91086QBG29	4,1250 % Mexico Government USD Bonds 16/26	USD	1.000,0	%	112,48	969.194,83	0,19
US91087BAF76	4,5000 % Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	400,0	%	112,73	388.567,93	0,08
XS2280637039	3,7500 % Mexico Government USD Bonds 21/71	USD	200,0	%	87,36	150.554,91	0,03
Marruecos						**1.221.781,48**	**0,24**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.000,0	%	108,29	1.082.872,10	0,21
XS2080771806	1,5000 % Morocco Government EUR Bonds 19/31	EUR	150,0	%	92,61	138.909,38	0,03
Nueva Zelanda						**3.716.162,73**	**0,74**
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	500,0	%	106,84	316.298,05	0,06
NZGOVDT427C1	4,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 14/27 S.427	NZD	1.000,0	%	115,15	681.831,36	0,14
NZGOVDT433C9	3,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 15/33 S.433	NZD	1.000,0	%	113,77	673.659,99	0,13
NZGOVDT425C5	2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 16/25 S.425	NZD	700,0	%	104,75	434.171,52	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NZGOVDT437C0	2,7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 16/37 S.437	NZD	300,0	%	104,84	186.225,42	0,04
NZGOVDT429C7	3,0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 18/29 S.429	NZD	1.500,0	%	108,08	959.954,75	0,19
NZGOVDT541C9	1,7500 %	New Zealand Government NZD Bonds 20/41 S.541	NZD	900,0	%	87,07	464.021,64	0,09
Noruega							**4.872.179,74**	**0,97**
XS2306517876	0,2500 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	%	98,73	197.467,40	0,04
US23329RAG11	1,5350 %	DNB Bank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	100,08	689.908,44	0,13
NO0010853229	2,1250 %	DNB Boligkreditt NOK Notes 19/26	NOK	5.000,0	%	101,68	497.267,76	0,10
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	16.000,0	%	101,67	1.591.037,75	0,32
NO0010757925	1,5000 %	Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	5.000,0	%	100,66	492.274,50	0,10
NO0010786288	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 17/27 S.479	NOK	10.000,0	%	101,77	995.464,74	0,20
XS2363982344	0,3750 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	150,0	%	99,82	149.732,16	0,03
XS2001737910	1,1250 %	Telenor EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	106,33	106.330,30	0,02
XS2117454871	0,8750 %	Telenor EUR MTN 20/35	EUR	150,0	%	101,80	152.696,69	0,03
Panamá							**2.411.366,41**	**0,48**
US698299BD54	4,0000 %	Panama Government USD Bonds 14/24	USD	1.600,0	%	107,72	1.485.166,01	0,30
US698299BE38	3,7500 %	Panama Government USD Bonds 15/25	USD	1.000,0	%	107,49	926.200,40	0,18
Paraguay							**2.291.105,66**	**0,46**
USP75744AD76	5,0000 %	Paraguay Government USD Bonds 16/26	USD	600,0	%	111,40	575.937,38	0,12
USP75744AE59	4,7000 %	Paraguay Government USD Bonds 17/27	USD	600,0	%	110,83	572.986,09	0,11
USP75744AG08	5,4000 %	Paraguay Government USD Bonds 19/undefined	USD	250,0	%	115,50	248.815,30	0,05
USP75744AK10	2,7390 %	Paraguay Government USD Bonds 21/33	USD	1.078,0	%	96,17	893.366,89	0,18
Perú							**2.101.414,83**	**0,42**
XS1315181708	2,7500 %	Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	%	110,54	221.076,56	0,04
XS1373156618	3,7500 %	Peru Government EUR Bonds 16/30	EUR	200,0	%	118,88	237.754,88	0,05
XS2314020806	1,2500 %	Peru Government EUR Bonds 21/33	EUR	200,0	%	96,98	193.955,48	0,04
US715638AP79	8,7500 %	Peru Government USD Bonds 03/33	USD	200,0	%	154,82	266.821,34	0,05
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	%	137,15	1.181.806,57	0,24
Filipinas							**1.925.898,36**	**0,38**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	100,0	%	100,18	100.181,34	0,02
XS1991219442	0,8750 %	Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	150,0	%	102,27	153.405,27	0,03
US718286AY36	9,5000 %	Philippine Government USD Bonds 05/30	USD	1.000,0	%	155,36	1.338.720,74	0,27
US718286CN52	1,9500 %	Philippine Government USD Bonds 21/32	USD	400,0	%	96,78	333.591,01	0,06
Polonia							**616.317,35**	**0,12**
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	500,0	%	123,26	616.317,35	0,12
Portugal							**2.621.676,56**	**0,52**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	99,77	199.532,00	0,04
PTEDPYOM0020	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	200,0	%	98,36	196.723,56	0,04
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	101,55	101.550,00	0,02
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	300,0	%	150,83	452.496,00	0,09
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	115,79	1.157.870,00	0,23
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	102,70	513.505,00	0,10
Rumanía							**1.357.437,94**	**0,27**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	109,97	274.934,70	0,05
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	100,0	%	112,86	112.860,29	0,02
XS1892141620	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	300,0	%	109,92	329.770,50	0,07
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	97,74	195.485,00	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	98,13	98.129,62	0,02
XS2201851685	4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51	USD	400,0	%	100,46	346.257,83	0,07
Serbia						**1.012.067,60**	**0,21**
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	450,0	%	98,83	444.742,52	0,09
XS2308620793	1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	300,0	%	95,20	285.609,21	0,06
XS2388562139	2,0500 % Serbia Government EUR MTN 21/36	EUR	300,0	%	93,91	281.715,87	0,06
Singapur						**211.446,93**	**0,04**
XS2185867160	1,8750 % SingTel Group Treasury USD MTN 20/30	USD	250,0	%	98,15	211.446,93	0,04
Eslovenia						**925.663,12**	**0,19**
SI0002103677	1,7500 % Slovenia Government EUR Bonds 16/40	EUR	500,0	%	119,92	599.601,30	0,12
SI0002104048	0,4875 % Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	100,0	%	91,20	91.197,33	0,02
SI0002104121	0,6875 % Slovenia Government EUR Bonds 21/81	EUR	100,0	%	86,11	86.110,30	0,02
SI0002104196	0,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	99,56	99.563,00	0,02
SI0002104105	0,0000 % Slovenia Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.02.2031	EUR	50,0	%	98,38	49.191,19	0,01
Sudáfrica						**1.337.002,10**	**0,27**
US836205AR58	5,8750 % South Africa Government USD Bonds 13/25	USD	1.000,0	%	112,28	967.517,79	0,19
US836205AT15	4,8750 % South Africa Government USD Bonds 16/26	USD	400,0	%	107,20	369.484,31	0,08
Corea del Sur						**1.294.623,06**	**0,26**
US500630CC01	3,7500 % Korea Development Bank USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	107,46	925.973,35	0,19
USY52758AC63	3,2500 % LG Chem USD Notes 19/24	USD	400,0	%	106,95	368.649,71	0,07
España						**14.834.939,13**	**2,97**
XS1967635977	2,3750 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	110,19	110.193,91	0,02
XS2025466413	0,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,97	101.968,56	0,02
ES0211845310	1,0000 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 16/27	EUR	200,0	%	103,07	206.148,50	0,04
ES00001010B7	0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	99,67	99.665,06	0,02
XS2322289385	0,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,87	99.870,05	0,02
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	%	101,26	303.771,75	0,06
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	115,57	693.423,00	0,14
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	100,79	201.577,52	0,04
AU3CB0281608	1,6500 % Banco Santander AUD Notes 21/26	AUD	600,0	%	100,28	373.486,67	0,08
CH1112011577	0,3100 % Banco Santander CHF MTN 21/28	CHF	500,0	%	100,74	464.420,69	0,09
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,36	100.358,13	0,02
XS2113889351	0,5000 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	100,70	201.397,08	0,04
ES0413900376	2,0000 % Banco Santander EUR Notes 14/34	EUR	500,0	%	121,20	605.985,15	0,12
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	100,60	232.988,56	0,05
JP572405AKC8	0,4630 % Banco Santander JPY Notes 19/24 S.1	JPY	200.000,0	%	100,33	1.544.636,39	0,31
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	800,0	%	107,45	740.689,41	0,15
ES0000106635	1,1250 % Basque Government EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	107,21	107.213,48	0,02
ES0000106726	0,4500 % Basque Government EUR Notes 21/32	EUR	150,0	%	99,47	149.204,18	0,03
XS2200150766	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,38	102.383,05	0,02
XS2346253730	0,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	101,08	101.077,30	0,02
XS1968846532	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	104,47	208.942,72	0,04
XS2348693297	1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	400,0	%	99,90	462.761,02	0,09
XS2305600723	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	100,0	%	99,37	99.369,19	0,02
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	900,0	%	150,20	1.351.818,00	0,27
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	300,0	%	137,77	413.316,00	0,08
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	250,0	%	155,22	388.037,50	0,08
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.000,0	%	134,02	1.340.170,00	0,27
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	110,32	1.654.845,00	0,33
ES0000012E69	1,8500 % Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	500,0	%	115,05	575.225,00	0,12
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.200,0	%	103,63	1.243.524,00	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	113,95	227.893,28	0,05
XS1681521081	1,7150 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	200,0	%	109,02	218.035,20	0,04
XS2020583618	1,9570 %	Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	110,54	110.543,78	0,02
Supranacional							**13.005.824,53**	**2,60**
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	101,64	406.570,60	0,08
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	103,36	516.785,15	0,10
XS2182121827	1,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	105,72	211.437,68	0,04
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	100,00	649.992,85	0,13
US219868BZ88	2,7500 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 17/23	USD	1.000,0	%	103,00	887.574,88	0,18
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	102,78	885.655,19	0,18
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	400,0	%	96,30	385.187,96	0,08
XS2176621253	0,1000 %	EUROFIMA EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	99,84	399.375,12	0,08
US29878TFD19	1,0000 %	European Investment Bank CAD Notes 21/28	CAD	1.000,0	%	96,92	656.567,34	0,13
XS1937029889	7,4000 %	European Investment Bank IDR MTN 19/22	IDR	20.000.000,0	%	100,78	1.213.451,40	0,24
XS1492818866	2,7500 %	European Investment Bank PLN MTN 16/26	PLN	4.000,0	%	105,53	911.223,98	0,18
XS1622379698	3,0000 %	European Investment Bank PLN MTN 17/24	PLN	2.000,0	%	105,28	454.523,33	0,09
XS1377496457	7,8750 %	Inter-American Development Bank IDR MTN 16/23	IDR	25.960.000,0	%	104,70	1.636.386,06	0,33
XS1757382079	7,0000 %	International Bank for Reconstruction & Development MXN Notes 18/23	MXN	39.000,0	%	102,27	1.677.692,12	0,33
NZIBDDT008C4	4,6250 %	International Bank for Reconstruction & Development NZD MTN 14/21	NZD	2.000,0	%	100,01	1.184.397,86	0,24
CA45950KCV04	0,6250 %	International Finance CAD MTN 20/25	CAD	1.400,0	%	97,96	929.003,01	0,19
Suecia							**7.676.868,52**	**1,53**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,17	100.173,27	0,02
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	96,68	96.675,06	0,02
XS2015229862	1,0000 %	SBAB Bank SEK MTN 19/24	SEK	4.000,0	%	101,33	397.461,32	0,08
XS1511589605	1,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	500,0	%	102,82	514.078,45	0,10
XS2078737215	0,6250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	101,68	203.352,64	0,04
SE0014449658	1,1250 %	SKF SEK Notes 20/24	SEK	4.000,0	%	101,63	398.647,85	0,08
AU3CB0257095	3,2500 %	Svenska Handelsbanken AUD MTN 18/23	AUD	520,0	%	105,30	339.896,77	0,07
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	98,63	394.522,88	0,08
XS2198236734	0,3690 %	Swedbank JPY MTN 20/23	JPY	300.000,0	%	100,00	2.309.415,46	0,46
SE0002829192	3,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	2.000,0	%	147,05	288.400,16	0,06
SE0004517290	2,2500 %	Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	7.000,0	%	119,15	817.878,00	0,16
XS2345996743	1,0000 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,76	100.762,20	0,02
US294829AA48	4,1250 %	Telefonaktiebolaget LM Ericsson USD Notes 12/22	USD	1.000,0	%	102,38	882.219,34	0,17
XS1590787799	3,0000 %	Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	800,0	%	104,17	833.385,12	0,17
Suiza							**1.596.086,90**	**0,32**
CH0598928718	0,3750 %	UBS Group CHF Notes 21/29	CHF	600,0	%	101,30	560.428,13	0,11
USH42097CC91	2,0950 %	UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	200,0	%	97,47	167.975,50	0,04
USH42097BS52	1,0080 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	1.000,0	%	100,69	867.683,27	0,17
Países Bajos							**18.865.889,27**	**3,77**
XS2286044370	0,0000 %	ABB Finance EUR Zero-Coupon MTN 19.01.2030	EUR	100,0	%	97,13	97.132,81	0,02
XS2101336316	0,3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	100,0	%	100,49	100.493,69	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in USA)	USD	1.600,0	%	104,66	1.442.921,30	0,29
XS1586330604	4,4000 % ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28 (traded in Germany)	USD	400,0	%	104,63	360.639,92	0,07
XS0473964509	6,6250 % Aegon GBP MTN 09/39	GBP	300,0	%	170,78	593.308,54	0,12
XS1757377400	1,6250 % Alliander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	104,13	104.131,11	0,02
XS2280845145	0,2000 % BMW Finance EUR MTN 21/33	EUR	50,0	%	96,28	48.138,56	0,01
AU3CB0241933	3,5000 % BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	400,0	%	111,79	277.574,22	0,06
XS2388557998	1,4670 % BP Capital Markets EUR Notes 21/41	EUR	100,0	%	98,77	98.765,30	0,02
XS1995781546	1,0000 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	104,23	104.231,00	0,02
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	150,0	%	101,36	152.047,10	0,03
XS1873124009	2,0000 % Daimler International Finance GBP MTN 18/23	GBP	300,0	%	102,27	355.290,68	0,07
XS2049802767	1,2500 % Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	200,0	%	100,66	233.133,68	0,05
XS1892151348	2,5000 % Deutsche Telekom International Finance GBP MTN 18/25	GBP	350,0	%	105,86	429.053,64	0,09
USN27915AS11	3,6000 % Deutsche Telekom International Finance USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,87	189.343,16	0,04
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	107,41	214.828,94	0,04
XS1638075488	3,6250 % EDP Finance USD Notes 17/24	USD	400,0	%	106,93	368.573,22	0,07
XS2390400807	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	100,0	%	99,20	99.202,00	0,02
USN30707AE88	4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	600,0	%	124,90	645.744,80	0,13
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	102,26	204.511,32	0,04
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	%	100,15	100.145,68	0,02
XS2390506546	0,3750 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	100,0	%	99,11	99.106,00	0,02
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	200,0	%	97,25	194.501,16	0,04
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	500,0	%	97,31	563.420,37	0,11
XS1796077946	4,7000 % ING Groep USD FLR-MTN 18/28	USD	1.200,0	%	105,05	1.086.298,38	0,22
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	101,87	509.358,30	0,10
XS2229470146	0,8750 % KPN EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	99,73	99.727,80	0,02
XS2384726449	1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	100,0	%	95,56	95.564,25	0,02
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	104,25	625.510,50	0,13
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	200,0	%	159,32	318.635,98	0,06
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	250,0	%	128,81	322.034,98	0,06
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	250,0	%	162,00	405.002,48	0,08
NL0012818504	0,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	107,64	538.205,00	0,11
XS2065698834	0,0100 % NIBC Bank EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	99,28	99.278,26	0,02
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	99,52	298.553,67	0,06
XS1550988643	4,6250 % NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	150,0	%	119,86	179.793,65	0,04
XS2014373851	0,7500 % Rabobank EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	104,84	104.837,39	0,02
XS1592433038	4,0000 % Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	1.800,0	%	106,48	1.651.501,88	0,33
US74977SDK50	1,1060 % Rabobank USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	98,60	679.691,39	0,14
XS2035620710	0,2500 % Repsol International Finance EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	100,54	100.540,14	0,02
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	150,0	%	101,13	151.692,50	0,03
XS2325696628	3,1250 % Saipem Finance International EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	102,18	102.184,30	0,02
US822582AD40	6,3750 % Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	1.000,0	%	147,39	1.270.090,12	0,25
XS2325733413	0,6250 % Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	100,0	%	100,77	100.773,37	0,02
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	102,45	307.361,04	0,06
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/99	EUR	500,0	%	102,26	511.285,50	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	102,40	102.401,90	0,02
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	97,62	97.618,27	0,02
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	105,58	844.641,68	0,17
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	104,99	104.987,58	0,02
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	100,0	%	115,74	115.735,22	0,02
XS2289410180	0,8750 % Volkswagen Financial Services GBP MTN 21/25	GBP	400,0	%	98,84	457.830,19	0,09
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,67	102.674,15	0,02
XS2010040124	1,2500 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	101,46	405.841,20	0,08
Emiratos Árabes Unidos						**839.043,87**	**0,17**
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	113,05	226.102,64	0,04
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	150,0	%	99,99	149.982,05	0,03
XS2384290727	1,1250 % First Abu Dhabi Bank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	200,0	%	98,97	229.219,01	0,05
XS2118502991	1,3750 % First Abu Dhabi Bank GBP MTN 20/23	GBP	200,0	%	100,92	233.740,17	0,05
Reino Unido						**37.201.321,13**	**7,44**
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	200,0	%	101,87	203.732,04	0,04
XS2373642102	0,5770 % Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	200,0	%	98,96	197.916,88	0,04
XS1472663670	3,2500 % Barclays GBP MTN 16/27	GBP	500,0	%	107,29	621.207,52	0,12
XS2351311290	0,6540 % Barclays JPY FLR-MTN 21/27	JPY	100.000,0	%	100,27	771.856,32	0,15
US06738EBH71	3,9320 % Barclays USD FLR-Notes 19/25	USD	1.800,0	%	107,35	1.665.116,59	0,33
XS1992931508	0,8310 % BP Capital Markets EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	103,46	103.464,66	0,02
XS2081016763	1,1040 % BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0	%	100,18	200.353,48	0,04
XS1577950667	1,5000 % Brambles Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	107,05	107.052,20	0,02
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	97,40	535.715,40	0,11
XS1637333748	1,5000 % British Telecommunications EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	105,95	158.924,31	0,03
XS1907122656	1,5000 % Coca-Cola European Partners EUR Notes 18/27	EUR	150,0	%	107,13	160.691,90	0,03
XS1328187627	4,1250 % Crh Finance UK GBP MTN 15/29	GBP	200,0	%	117,96	273.199,60	0,06
XS1982100643	1,7500 % Diageo Finance GBP MTN 19/26	GBP	150,0	%	103,54	179.849,86	0,04
AU3CB0248862	4,2500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 17/27	AUD	600,0	%	112,18	417.789,03	0,08
AU3CB0253227	4,7500 % Lloyds Banking Group AUD MTN 18/28	AUD	1.000,0	%	114,83	712.751,76	0,14
XS1788982996	1,7500 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	%	103,36	206.717,72	0,04
XS2265524640	2,7070 % Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 20/35	GBP	300,0	%	101,28	351.846,97	0,07
JP582667AHC7	0,4820 % Lloyds Banking Group JPY Notes 17/23 S.4	JPY	100.000,0	%	100,36	772.572,22	0,15
XS2381853436	0,7500 % National Grid EUR MTN 21/33	EUR	100,0	%	97,65	97.652,93	0,02
US63859VBG59	0,5500 % Nationwide Building Society USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	99,62	858.455,60	0,17
XS2307853098	0,7800 % Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	100,0	%	100,05	100.048,38	0,02
USG6382GWT59	1,6000 % NatWest Markets USD Notes 21/26	USD	600,0	%	100,08	517.446,53	0,10
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	100,0	%	101,36	101.357,37	0,02
XS2019815062	1,4000 % Omnicom Finance Holdings EUR MTN 19/31	EUR	100,0	%	107,61	107.614,45	0,02
XS1529614726	2,7500 % Severn Trent Utilities Finance GBP MTN 16/31	GBP	300,0	%	109,09	378.990,90	0,08
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	100,0	%	102,39	102.392,78	0,02
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	100,45	502.243,25	0,10
XS1793294841	4,8660 % Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	400,0	%	110,10	379.503,79	0,08
XS2283175516	1,4560 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	1.200,0	%	98,44	1.017.859,15	0,20
XS0736418962	5,7000 % Standard Chartered USD Notes 12/22	USD	600,0	%	101,51	524.831,37	0,11
GB0004893086	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	1.500,0	%	132,59	2.303.211,67	0,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0032452392	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 03/36	GBP	1.500,0	%	140,59	2.442.141,24	0,49
GB00B00NY175	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	800,0	%	154,26	1.429.108,87	0,29
GB00B24FF097	4,7500 % United Kingdom Government GBP Bonds 07/30	GBP	2.000,0	%	133,77	3.098.209,06	0,62
GB00B84Z9V04	3,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	2.000,0	%	136,50	3.161.484,37	0,63
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	2.400,0	%	142,95	3.972.878,17	0,79
GB00BFX0ZL78	1,6250 % United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	500,0	%	106,13	614.500,18	0,12
GB00BJMHB534	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 19/29	GBP	1.000,0	%	100,28	1.161.324,62	0,23
GB00BJQWYH73	1,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	1.000,0	%	98,51	1.140.815,81	0,23
GB00BL68HJ26	0,1250 % United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	1.400,0	%	98,19	1.591.905,65	0,32
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	700,0	%	104,01	728.078,40	0,15
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	103,65	103.646,80	0,02
XS1721422902	2,8750 % Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	100,0	%	122,45	122.445,26	0,03
XS2002019060	2,5000 % Vodafone Group EUR MTN 19/39	EUR	300,0	%	116,71	350.135,52	0,07
US92857WBV19	3,2500 % Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	1.400,0	%	101,80	1.228.065,21	0,25
US92857WBU36	4,2500 % Vodafone Group USD Notes 19/50	USD	400,0	%	115,65	398.637,45	0,08
XS2358471246	0,5000 % Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	100,51	100.512,19	0,02
XS2385755835	1,5000 % Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	250,0	%	98,26	284.472,25	0,06
XS1397887537	3,5000 % Yorkshire Building Society GBP MTN 16/26	GBP	500,0	%	110,63	640.593,45	0,13
Uruguay						**198.769,10**	**0,04**
US760942BB71	4,3750 % Uruguay Government USD Bonds 15/27	USD	200,0	%	115,34	198.769,10	0,04
EE. UU.						**109.100.018,35**	**21,81**
US031162CS70	3,3750 % Amgen USD Notes 20/50	USD	800,0	%	104,06	717.343,66	0,14
US03522AAH32	4,7000 % Anheuser-Busch Companies Via Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 19/36	USD	1.200,0	%	121,17	1.252.980,79	0,25
XS1907120791	2,3500 % AT&T EUR Notes 18/29	EUR	500,0	%	113,22	566.088,70	0,11
XS2180009081	2,6000 % AT&T EUR Notes 20/38	EUR	100,0	%	114,38	114.376,49	0,02
XS0932036154	4,2500 % AT&T GBP Notes 13/43	GBP	500,0	%	122,96	711.982,95	0,14
US00206RDJ86	4,5000 % AT&T USD Notes 16/48	USD	1.250,0	%	116,91	1.259.221,48	0,25
US00206RKH48	2,2500 % AT&T USD Notes 20/32	USD	1.000,0	%	97,50	840.146,16	0,17
US053332AT96	3,1250 % AutoZone USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	107,85	929.306,74	0,19
US053332AW26	3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	%	111,09	95.724,82	0,02
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	100,61	201.210,56	0,04
XS1991265395	1,3810 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/30	EUR	250,0	%	106,26	265.639,13	0,05
XS2345799089	0,5830 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	101,08	101.078,93	0,02
XS2321427408	0,6940 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	100,00	100.004,75	0,02
XS1963075913	0,3830 % Bank of America JPY FLR-MTN 19/25	JPY	200.000,0	%	99,73	1.535.368,17	0,31
US06051GGL77	3,7050 % Bank of America USD FLR-Notes 17/28	USD	1.800,0	%	109,95	1.705.315,78	0,34
US06051GFC87	5,0000 % Bank of America USD MTN 14/44	USD	600,0	%	131,35	679.087,65	0,14
US071813BQ15	2,6000 % Baxter International USD Notes 16/26	USD	500,0	%	105,63	455.086,71	0,09
US10112RAY09	2,7500 % Boston Properties USD Notes 16/26	USD	500,0	%	105,70	455.389,56	0,09
US101137AX52	4,0000 % Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	200,0	%	113,43	195.477,10	0,04
US10373QAD25	3,7900 % BP Capital Markets America USD Notes 18/24	USD	1.000,0	%	107,07	922.579,89	0,18
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	200,0	%	107,62	215.237,20	0,04
XS2063232727	0,5000 % Citigroup EUR FLR-MTN 19/27	EUR	100,0	%	100,94	100.943,64	0,02
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	1.000,0	%	123,46	1.063.828,22	0,21
US17308CC539	2,9760 % Citigroup USD FLR-Notes 19/30	USD	800,0	%	105,30	725.923,35	0,15
XS2307863642	0,1250 % Coca-Cola EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	98,73	98.732,18	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2114853299	1,5000 %	Comcast GBP Notes 20/29	GBP	200,0	%	99,38	230.168,00	0,05
US20030NBG51	4,5000 %	Comcast USD Notes 13/43	USD	1.000,0	%	121,00	1.042.683,02	0,21
US20030NDP33	2,4500 %	Comcast USD Notes 20/52	USD	200,0	%	89,16	153.654,92	0,03
US20825CAQ78	6,5000 %	ConocoPhillips USD Notes 09/39	USD	1.000,0	%	146,35	1.261.058,92	0,25
US126408HF31	3,8000 %	CSX USD Notes 16/46	USD	600,0	%	112,75	582.945,16	0,12
US126408HQ95	2,4000 %	CSX USD Notes 19/30	USD	400,0	%	102,41	353.001,17	0,07
US126408HP13	4,5000 %	CSX USD Notes 19/49	USD	200,0	%	124,58	214.702,78	0,04
US25746UDL08	2,2500 %	Dominion Energy USD Notes 21/31	USD	300,0	%	99,75	257.854,34	0,05
US260543CG61	4,3750 %	Dow Chemical USD Notes 12/42	USD	1.400,0	%	117,70	1.419.876,89	0,28
US278865AV25	2,7000 %	Ecolab USD Notes 16/26	USD	600,0	%	106,56	550.936,27	0,11
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	1.300,0	%	106,37	1.191.608,64	0,24
US29379VBX01	2,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	104,91	1.084.839,25	0,22
US31428XBE58	4,7500 %	FedEx USD Notes 15/45	USD	1.000,0	%	122,46	1.055.241,75	0,21
US341081FA03	5,9500 %	Florida Power & Light USD Notes 08/38	USD	1.000,0	%	142,23	1.225.604,10	0,25
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	102,98	102.975,00	0,02
US345397WW97	3,6640 %	Ford Motor Credit USD Notes 14/24	USD	400,0	%	103,53	356.853,27	0,07
US345397ZH93	3,8130 %	Ford Motor Credit USD Notes 18/21	USD	1.500,0	%	100,20	1.295.067,47	0,26
US345397A290	3,0870 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	101,75	876.777,72	0,18
AU3CB0282671	1,5500 %	General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	1.000,0	%	99,38	616.894,56	0,12
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	104,81	104.812,75	0,02
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	99,89	99.887,39	0,02
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	100,0	%	98,70	114.292,98	0,02
US37045XCR52	5,1000 %	General Motors Financial USD Notes 19/24	USD	200,0	%	109,16	188.123,53	0,04
US37045XCV64	2,9000 %	General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	400,0	%	104,91	361.598,67	0,07
US37045XDD57	1,2500 %	General Motors Financial USD Notes 21/26	USD	600,0	%	98,84	510.996,25	0,10
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	1.000,0	%	121,29	1.045.171,86	0,21
AU3CB0244085	4,0000 %	Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	1.500,0	%	107,71	1.002.842,86	0,20
XS1861206636	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	150,0	%	110,36	165.533,76	0,03
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	102,30	204.594,52	0,04
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	150,0	%	98,57	147.857,46	0,03
XS2389353264	0,7500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	200,0	%	98,44	196.873,50	0,04
XS2322254322	1,5000 %	Goldman Sachs Group GBP MTN 21/27	GBP	150,0	%	99,10	172.138,03	0,03
US38141GWQ36	3,2720 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/25	USD	200,0	%	106,83	184.104,74	0,04
US38141GWL49	3,6910 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	110,16	949.233,42	0,19
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	107,84	929.217,90	0,19
USU4034GAA14	4,2500 %	GUSAP III USD Notes 19/30	USD	200,0	%	107,22	184.783,95	0,04
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	102,36	255.909,13	0,05
US42809HAF47	3,5000 %	Hess USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	105,76	911.292,08	0,18
US460146CH42	6,0000 %	International Paper USD Notes 11/41	USD	200,0	%	140,55	242.215,33	0,05
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	319,0	%	122,91	337.859,47	0,07
US24422EUU18	3,4500 %	John Deere Capital USD MTN 19/29	USD	600,0	%	111,42	576.040,22	0,12
XS2033262622	1,0010 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 19/31	EUR	100,0	%	102,97	102.974,46	0,02
XS2123320033	0,3890 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	150,0	%	100,41	150.608,99	0,03
US46647PAH91	3,2200 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/25	USD	600,0	%	105,70	546.510,48	0,11
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	1.000,0	%	115,08	991.643,09	0,20
US46647PAA49	4,2600 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	300,0	%	121,50	314.091,01	0,06
US46625HQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	600,0	%	108,27	559.760,28	0,11
US487836BU10	3,4000 %	Kellogg USD Notes 17/27	USD	600,0	%	109,34	565.333,48	0,11
US26138EAS81	3,4000 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	108,52	935.074,00	0,19
US49271VAN01	2,2500 %	Keurig Dr Pepper USD Notes 21/31	USD	300,0	%	100,06	258.661,61	0,05
US494368CC54	1,0500 %	Kimberly-Clark USD Notes 20/27	USD	400,0	%	98,64	339.992,60	0,07
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	103,12	515.605,00	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US548661DP97	3,1000 %	Lowe's Companies USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,22	559.503,73	0,11
XS1567174526	3,1250 %	McKesson GBP Notes 17/29	GBP	300,0	%	108,63	377.387,29	0,08
XS1197273755	2,3750 %	Mondelez International EUR Notes 15/35	EUR	200,0	%	114,34	228.685,82	0,05
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	%	100,64	100.642,41	0,02
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,57	98.571,97	0,02
US61744YAK47	3,5910 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 17/28	USD	1.000,0	%	110,07	948.434,80	0,19
US61747YEA91	0,7900 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	99,78	171.959,90	0,03
US61746BDQ68	3,8750 %	Morgan Stanley USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	107,94	930.110,19	0,19
USU65478BS48	1,0500 %	Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	99,82	860.152,37	0,17
USU65478BU93	2,0000 %	Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/26	USD	600,0	%	100,26	518.339,99	0,10
USU65478BV76	2,7500 %	Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28	USD	1.000,0	%	102,93	886.967,04	0,18
US655844BY34	4,1500 %	Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	1.000,0	%	118,36	1.019.906,01	0,20
US693475AW59	3,4500 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	110,69	953.829,20	0,19
US693506BU04	1,2000 %	PPG Industries USD Notes 21/26	USD	400,0	%	99,56	343.149,03	0,07
XS1608101652	1,8000 %	Procter & Gamble GBP Notes 17/29	GBP	150,0	%	104,74	181.941,86	0,04
XS1861322383	1,8750 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 18/29	EUR	100,0	%	110,49	110.486,73	0,02
XS1577961862	2,2500 %	Prologis GBP Notes 17/29	GBP	500,0	%	105,52	610.962,21	0,12
XS2357812986	0,4480 %	Prologis Yen Finance JPY Notes 21/28	JPY	100.000,0	%	100,11	770.593,87	0,15
US74432QCE35	4,3500 %	Prudential Financial USD MTN 19/50	USD	200,0	%	125,49	216.264,17	0,04
US74432QCF00	3,7000 %	Prudential Financial USD MTN 19/51	USD	400,0	%	114,87	395.937,00	0,08
US74834LAX82	3,5000 %	Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	800,0	%	107,67	742.198,14	0,15
US74834LBA70	4,2000 %	Quest Diagnostics USD Notes 19/29	USD	1.200,0	%	114,52	1.184.149,87	0,24
US74949LAD47	3,0000 %	RELX Capital USD Notes 20/30	USD	600,0	%	106,27	549.445,75	0,11
USU85861AA75	1,7110 %	Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	900,0	%	99,67	773.003,70	0,16
US871829BC08	3,3000 %	Sysco USD Notes 16/26	USD	800,0	%	108,08	745.083,86	0,15
US871829BF39	3,2500 %	Sysco USD Notes 17/27	USD	100,0	%	108,29	93.314,91	0,02
US871829BG12	3,5500 %	Sysco USD Notes 18/25	USD	200,0	%	108,18	186.440,39	0,04
US907818DV73	3,7500 %	Union Pacific USD Notes 14/24	USD	1.000,0	%	106,79	920.243,57	0,18
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	2.000,0	%	134,49	2.317.833,02	0,46
US912810FT08	4,5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	1.000,0	%	136,59	1.176.958,31	0,24
US912810PW27	4,3750 %	United States Government USD Bonds 08/38	USD	2.500,0	%	136,87	2.948.454,60	0,59
US912810QA97	3,5000 %	United States Government USD Bonds 09/39	USD	1.400,0	%	124,65	1.503.730,24	0,30
US912810QX90	2,7500 %	United States Government USD Bonds 12/42	USD	4.500,0	%	112,46	4.360.831,13	0,87
US912810RK60	2,5000 %	United States Government USD Bonds 15/45	USD	4.000,0	%	107,98	3.721.727,43	0,74
US9128282A70	1,5000 %	United States Government USD Bonds 16/26	USD	3.000,0	%	102,49	2.649.519,45	0,53
US912810RQ31	2,5000 %	United States Government USD Bonds 16/46	USD	4.500,0	%	108,15	4.193.607,86	0,84
US912810RS96	2,5000 %	United States Government USD Bonds 16/46	USD	3.200,0	%	108,20	2.983.629,19	0,60
US912828V988	2,2500 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	2.000,0	%	106,13	1.828.954,01	0,37
US912810RZ30	2,7500 %	United States Government USD Bonds 17/47	USD	1.450,0	%	113,74	1.421.165,43	0,28
US912828YH74	1,5000 %	United States Government USD Bonds 19/24	USD	2.000,0	%	102,92	1.773.751,39	0,35
US912810SJ88	2,2500 %	United States Government USD Bonds 19/49	USD	1.000,0	%	103,77	894.146,27	0,18
US912828ZF00	0,5000 %	United States Government USD Bonds 20/25	USD	4.000,0	%	99,42	3.426.865,06	0,69
US912828ZN34	0,5000 %	United States Government USD Bonds 20/27	USD	3.000,0	%	96,67	2.499.058,71	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US91282CBH34	0,8750 % United States Government USD Bonds 21/26	USD	7.000,0	%	97,81	5.899.938,49	1,18
US912810FG86	5,2500 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.400,0	%	127,57	1.538.979,13	0,31
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.000,0	%	135,80	1.170.158,91	0,23
US91159HHW34	3,0000 % US Bancorp USD MTN 19/29	USD	400,0	%	107,32	369.910,68	0,07
US91159HHZ64	1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25	USD	200,0	%	101,54	174.994,92	0,04
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	99,50	99.502,71	0,02
XS1405769727	3,1250 % Verizon Communications GBP Notes 16/35	GBP	100,0	%	111,15	128.711,38	0,03
XS1979281158	2,5000 % Verizon Communications GBP Notes 19/31	GBP	100,0	%	104,59	121.115,04	0,02
US92556HAA59	4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	112,29	967.559,06	0,19
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	600,0	%	126,11	652.000,52	0,13
XS1138359663	3,6000 % Walgreens Boots Alliance GBP Notes 14/25	GBP	500,0	%	108,17	626.317,70	0,13
XS1266734349	1,9500 % Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	200,0	%	103,02	206.040,00	0,04
US963320AV88	4,5000 % Whirlpool USD Notes 16/46	USD	600,0	%	120,00	620.399,29	0,12
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**481.000.880,08**	**96,15**
Depósitos en entidades financieras						**15.047.661,27**	**3,01**
Depósitos a la vista						**15.047.661,27**	**3,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				14.101.778,36	2,82
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				945.882,91	0,19
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**15.047.661,27**	**3,01**

Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados							
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.							
Derivados cotizados						**1.490.449,35**	**0,29**
Operaciones de futuros						**718.936,04**	**0,14**
Futuros de bonos vendidos						**718.936,04**	**0,14**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21		Ctr	-30	EUR	170,14	62.700,00	0,01
10-Year Japan Government Bond Futures 12/21		Ctr	-4	JPY	151,37	13.240,31	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21		Ctr	-25	GBP	125,47	87.431,71	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21		Ctr	-40	USD	145,08	85.644,71	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21		Ctr	-30	EUR	204,70	126.600,00	0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21		Ctr	-70	USD	122,66	34.616,01	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21		Ctr	-15	USD	159,09	48.773,45	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21		Ctr	-50	USD	191,22	259.929,85	0,05
TBA						**771.513,31**	**0,15**
US01F0224A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/36	USD	1.080,00		104,16	15.238,43 [1)]	0,00
US01F0304A39	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/36	USD	950,00		105,13	16.689,35 [1)]	0,00
US01F0204A48	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/36	USD	3.100,00		102,91	38.909,97 [1)]	0,01
US01F0124A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/36	USD	3.280,00		100,84	37.814,25 [1)]	0,01
US01F0306A11	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	4.980,00		104,53	81.033,35 [1)]	0,02
US01F0326A74	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	4.330,00		105,74	70.240,91 [1)]	0,01
US01F0406A02	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	3.110,00		107,07	51.126,65 [1)]	0,01
US01F0426A65	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	3.710,00		108,10	61.257,94 [1)]	0,01
US01F0206A20	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	10.570,00		100,15	78.355,01 [1)]	0,01
US01F0226A83	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	7.030,00		102,96	78.487,52 [1)]	0,01
US01F0126A92	Federal National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	4.430,00		97,05	32.995,85 [1)]	0,01
US21H0306A72	Government National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	2.580,00		104,38	40.299,01 [1)]	0,01
US21H0326A37	Government National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	2.390,00		105,01	38.490,88 [1)]	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
US21H0406A63	Government National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	3.260,00	105,88	55.560,97 [1)]	0,01
US21H0226A46	Government National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	2.490,00	103,07	32.863,05 [1)]	0,01
US21H0206A81	Government National Mortgage Association MBS USD 21/51	USD	3.450,00	101,27	42.150,17 [1)]	0,01
Derivados extrabursátiles					**28.341,16**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**28.341,16**	**0,01**
Sold AUD / Bought EUR - 12 Oct 2021		AUD	-12.000.000,00		68.990,79	0,02
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021		AUD	-2.529.690,55		12.555,06	0,00
Sold AUD / Bought HKD - 15 Nov 2021		AUD	-251.854,37		2.828,92	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021		AUD	-18.448,18		254,92	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021		CAD	-3.363.921,02		-3.772,21	0,00
Sold CAD / Bought HKD - 15 Nov 2021		CAD	-379.559,14		2.942,80	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2021		CAD	-28.772,07		280,59	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 12 Oct 2021		CHF	-1.600.000,00		-3.311,80	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021		CHF	-461.880,70		4.252,52	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 15 Nov 2021		CHF	-49.104,10		934,78	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021		CHF	-3.190,02		74,20	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021		CNH	-55.575.807,59		-167.251,12	-0,03
Sold CNH / Bought HKD - 15 Nov 2021		CNH	-6.049.324,49		-1.198,28	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021		CNH	-457.881,47		-107,49	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2021		CZK	-596.699,38		63,78	0,00
Sold CZK / Bought HKD - 15 Nov 2021		CZK	-485.594,65		253,31	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2021		CZK	-25.869,13		14,46	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021		DKK	-1.021.401,43		-240,25	0,00
Sold DKK / Bought HKD - 15 Nov 2021		DKK	-122.916,27		215,66	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2021		DKK	-9.937,60		22,15	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 12 Oct 2021		EUR	-1.013.418,77		885,21	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021		EUR	-43.819,17		-74,47	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021		EUR	-2.296,84		-7,11	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021		EUR	-6.584.621,95		59.334,66	0,01
Sold EUR / Bought JPY - 12 Oct 2021		EUR	-10.733.604,29		42.421,07	0,01
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021		EUR	-178.244,04		-415,70	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 12 Oct 2021		EUR	-5.459.309,94		-2.635,70	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2021		EUR	-966.151,31		3.203,39	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 Oct 2021		EUR	-25.289.412,03		557.808,46	0,11
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021		EUR	-866.906,57		13.301,82	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 12 Oct 2021		GBP	-9.100.000,00		58.910,31	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021		GBP	-3.590.122,51		64.286,75	0,02
Sold GBP / Bought HKD - 15 Nov 2021		GBP	-389.477,37		11.648,66	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021		GBP	-29.250,41		960,25	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021		HKD	-40.377.287,26		-38.393,87	-0,01
Sold HKD / Bought KRW - 15 Nov 2021		HKD	-393.140,50		-699,34	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2021		IDR	-7.986.717.798,00		-15.121,14	0,00
Sold IDR / Bought HKD - 15 Nov 2021		IDR	-941.336.285,00		-237,08	0,00
Sold IDR / Bought USD - 15 Nov 2021		IDR	-62.173.680,00		-30,84	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021		JPY	-1.488.268.730,00		-10.084,92	0,00
Sold JPY / Bought HKD - 15 Nov 2021		JPY	-160.967.223,00		15.193,33	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021		JPY	-12.221.738,00		1.471,89	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021		KRW	-2.637.960.249,00		7.385,40	0,00
Sold KRW / Bought HKD - 15 Nov 2021		KRW	-202.513.419,00		2.169,55	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2021		KRW	-18.850.495,00		270,18	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 16 Nov 2021		MXN	-4.428.023,04		-48,96	0,00
Sold MXN / Bought HKD - 16 Nov 2021		MXN	-696.178,55		509,90	0,00
Sold MXN / Bought USD - 16 Nov 2021		MXN	-57.733,99		38,51	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-7.158.044,64		-14.476,00	0,00
Sold NOK / Bought HKD - 15 Nov 2021	NOK	-704.384,58		920,32	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2021	NOK	-52.029,75		23,57	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 12 Oct 2021	NZD	-7.000.000,00		67.045,97	0,01
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-144.120,46		539,32	0,00
Sold NZD / Bought HKD - 15 Nov 2021	NZD	-28.607,70		386,22	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-1.530,80		19,24	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2021	PLN	-995.367,27		3.747,77	0,00
Sold PLN / Bought HKD - 15 Nov 2021	PLN	-139.879,82		795,53	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2021	PLN	-6.639,62		37,37	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-5.807.926,26		81,47	0,00
Sold SEK / Bought HKD - 15 Nov 2021	SEK	-634.791,28		981,63	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2021	SEK	-44.997,92		79,94	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-42.263.342,72		-717.695,03	-0,14
Sold USD / Bought HKD - 15 Nov 2021	USD	-4.576.451,68		-3.895,37	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2021	USD	-6.821,38		-103,79	0,00
Inversiones en derivados				**1.518.790,51**	**0,30**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.717.586,15**	**0,54**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**500.284.918,01**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	1.046,69	1.048,87	1.067,88
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	105,15	106,52	108,80
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	1.050,74	1.063,31	1.086,14
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.058,47	1.071,05	1.094,26
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	--	101,96	104,19
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	--	108,19	109,39
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	960,03	985,22	978,65
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	973,54	973,11	--
- Clase WT2 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	1.067,10	1.080,15	1.048,69
- Clase WT (H-HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	1.060,35	1.065,98	1.020,29
- Clase I (H-USD) (distribución)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	1.094,13	1.116,97	1.099,02
Acciones en circulación		564.160	680.418	842.029
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A H6X/ISIN: LU1405890630	46	17	33
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 WTE/ISIN: LU1260871014	14.098	13.546	12.030
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP0/ISIN: LU1136108328	383.996	493.189	571.618
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 SJQ/ISIN: LU1227072458	1.090	4.993	26.037
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 3A7/ISIN: LU1317421185	--	1.746	1.527
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3A8/ISIN: LU1317421268	--	16	15
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2A NX4/ISIN: LU1456273033	51.189	65.835	55.798
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKH/ISIN: LU2106854305	1	120	--
- Clase WT2 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EU8/ISIN: LU1366192414	32.653	62.994	43.843
- Clase WT (H-HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUT/ISIN: LU2009012829	80.331	37.690	107.007
- Clase I (H-USD) (distribución)	WKN: A14 WTD/ISIN: LU1260870800	756	271	23.145
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		500,3	669,1	787,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	21,81
Bonos Japón	8,60
Bonos China	8,34
Bonos Francia	7,47
Bonos en el Reino Unido	7,44
Bonos de Canadá	4,50
Bonos Italia	4,44
Bonos Países Bajos	3,77
Bonos de Australia	3,52
Bonos Alemania	3,35
Bonos España	2,97
Bonos supranacionales	2,60
Bonos otros países	17,34
Otros activos netos	3,85
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	12.431.937,98
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	313,86
- tipo de interés negativo	-56.651,48
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	8.290,73
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**12.383.891,09**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-2.487,25
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-50.800,52
Comisión única	-932.785,45
Otros gastos	-5.975,96
Gastos totales	**-992.049,18**
Renta/pérdida neta ordinaria	**11.391.841,91**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.901.010,87
- operaciones de futuros financieros	687.976,50
- contratos de divisas a plazo	-2.885.826,07
- divisas	-8.783.153,21
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.311.850,00**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.112.628,53
- operaciones de futuros financieros	893.673,70
- contratos de divisas a plazo	-432.178,13
- divisas	278.127,95
- operaciones con valores TBA	-263.416,02
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**675.428,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	481.000.880,08
(Precio de compra EUR 468.420.772,43)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	15.047.661,27
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.809.249,55
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	718.936,04
- operaciones con valores TBA	771.513,31
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.008.141,63
Activo total	502.356.381,88
Pasivo bancario	-2.997,42
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.000.884,98
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-87.781,00
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-979.800,47
Pasivo total	-2.071.463,87
Patrimonio neto del Subfondo	**500.284.918,01**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	669.106.431,90
Suscripciones	131.320.288,36
Reembolsos	-292.650.112,15
Distribución	-8.167.119,07
Resultado de las operaciones	675.428,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**500.284.918,01**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	680.418
- emitido	179.040
- reembolsado	-295.298
- a finales del periodo de presentación de informes	**564.160**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**1.702.613.907,54**	**98,85**
Bonos							**1.702.613.907,54**	**98,85**
Australia							**29.471.387,34**	**1,71**
XS2082818951	1,1250 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	17.600,0	%	102,46	18.033.507,36	1,05
XS2294372169	0,6690 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	%	99,92	299.746,08	0,02
XS1692332684	1,9360 %	Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	8.000,0	%	104,82	8.385.988,00	0,48
XS1118029633	1,2500 %	Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	100,01	1.000.143,90	0,06
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.750,0	%	100,11	1.752.002,00	0,10
Austria							**55.062.265,67**	**3,20**
AT0000A1K9C8	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	106,29	4.251.585,60	0,25
AT0000A1PE50	0,0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	6.000,0	%	101,37	6.082.323,60	0,35
XS2083210729	1,0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	2.300,0	%	101,37	2.331.444,91	0,14
XS1713462403	2,8750 %	OMV EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	16.700,0	%	105,54	17.624.762,50	1,02
XS2224439385	2,5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	105,07	630.414,18	0,04
XS0981632804	6,0000 %	Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	7.400,0	%	112,39	8.316.683,14	0,48
AT0000A20F93	2,0000 %	Wienerberger EUR Notes 18/24	EUR	4.600,0	%	104,98	4.829.221,22	0,28
AT0000A2GLA0	2,7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	10.200,0	%	107,80	10.995.830,52	0,64
Bélgica							**22.800.898,98**	**1,32**
BE0000332412	2,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.000,0	%	108,99	2.179.840,00	0,12
BE0000334434	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	3.000,0	%	105,23	3.156.960,00	0,18
BE0000339482	0,2000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	2.000,0	%	101,85	2.037.080,00	0,12
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	4.000,0	%	107,10	4.283.800,00	0,25
BE0002597756	2,7500 %	Elia Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	9.800,0	%	105,24	10.313.940,42	0,60
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	103,66	829.278,56	0,05
Canadá							**4.599.866,00**	**0,27**
XS1293495229	0,7500 %	Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	101,22	1.012.243,80	0,06
XS1847633119	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	101,24	1.012.408,20	0,06
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,32	303.949,17	0,02
XS1790069790	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	%	100,95	1.514.249,85	0,09
XS1980044728	0,0000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	750,0	%	100,94	757.014,98	0,04
Chile							**1.524.871,56**	**0,09**
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	1.550,0	%	98,38	1.524.871,56	0,09
China							**7.624.034,68**	**0,44**
XS1711173218	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	4.800,0	%	100,04	4.801.913,28	0,28
XS1917947613	0,6250 %	China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.800,0	%	100,79	2.822.121,40	0,16
Colombia							**9.654.009,81**	**0,56**
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	8.700,0	%	110,97	9.654.009,81	0,56
Croacia							**2.642.587,44**	**0,15**
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.400,0	%	110,11	2.642.587,44	0,15
Chipre							**7.068.231,01**	**0,41**
XS1883942648	2,3750 %	Cyprus Government EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	116,08	1.160.834,60	0,07
XS1989405425	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	4.850,0	%	103,12	5.001.386,93	0,29
XS2297209293	0,0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	900,0	%	100,67	906.009,48	0,05
Dinamarca							**40.330.119,94**	**2,34**
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	4.500,0	%	102,17	4.597.671,60	0,27
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	150,0	%	102,62	153.935,30	0,01
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	6.900,0	%	101,13	6.977.671,92	0,40
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	9.500,0	%	100,99	9.594.383,45	0,56
DK0030487996	0,8750 %	Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 21/31	EUR	2.000,0	%	100,40	2.007.964,40	0,12
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	98,83	444.728,30	0,02
XS0943370543	6,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	14.058,0	%	110,50	15.533.694,97	0,90

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.070,00	0,06
Finlandia						**1.030.328,70**	**0,06**
XS1626574708	1,1250 % Metso Outotec EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	103,03	1.030.328,70	0,06
Francia						**314.116.819,58**	**18,24**
XS0878743623	5,1250 % AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	3.000,0	%	108,86	3.265.815,00	0,19
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	108,19	1.081.864,50	0,06
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	111,10	1.111.045,00	0,06
FR0013434776	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 19/25	EUR	10.700,0	%	101,45	10.854.621,42	0,63
FR0014002X43	0,2500 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	99,66	697.611,53	0,04
FR0013429073	0,6250 % BPCE EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	102,07	1.020.728,00	0,06
FR0011896513	6,3750 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	16.500,0	%	114,95	18.966.325,95	1,10
FR0011033851	6,8750 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	10.000,0	%	100,04	10.003.750,00	0,58
FR0012317758	4,0000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	8.700,0	%	111,11	9.666.700,50	0,56
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	101,36	304.065,00	0,02
FR0013292828	1,7500 % Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	7.900,0	%	102,46	8.094.261,00	0,47
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	16.000,0	%	111,66	17.864.960,00	1,04
FR0011697010	4,1250 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	3.500,0	%	101,20	3.541.969,90	0,21
FR0013310505	1,3750 % Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	15.800,0	%	101,53	16.041.057,44	0,93
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.400,0	%	102,57	1.435.922,18	0,08
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	1.500,0	%	103,30	1.549.507,05	0,09
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	150,0	%	101,32	151.983,87	0,01
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	100,74	1.007.393,90	0,06
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	101,25	151.882,44	0,01
FR0010466938	4,2500 % France Government EUR Bonds 07/23	EUR	4.000,0	%	110,26	4.410.440,00	0,26
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	3.500,0	%	118,96	4.163.460,00	0,24
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.000,0	%	104,03	4.161.280,00	0,24
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0	%	103,89	3.116.700,00	0,18
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	29.000,0	%	104,48	30.298.907,10	1,76
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	6.000,0	%	103,42	6.205.079,40	0,36
FR0013344751	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2024	EUR	19.000,0	%	101,59	19.301.530,00	1,12
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	9.000,0	%	102,00	9.179.640,00	0,53
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	3.500,0	%	100,29	3.510.083,85	0,20
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	101,32	1.013.221,10	0,06
FR00140009W6	0,8750 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/31	EUR	1.600,0	%	100,57	1.609.104,48	0,09
FR0013413887	2,3750 % Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	4.500,0	%	105,26	4.736.582,55	0,28
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,04	1.000.416,10	0,06
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.400,0	%	101,09	1.415.279,18	0,08
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	104,90	1.573.476,60	0,09
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	3.000,0	%	101,03	3.030.915,30	0,18
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	5.600,0	%	100,27	5.615.233,68	0,33
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	102,77	102.767,84	0,01
FR0013320033	1,3750 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	14.200,0	%	101,63	14.430.779,82	0,84
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	100,90	1.513.514,25	0,09
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	103,55	2.070.976,40	0,12
XS0992293901	5,4250 % Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	16.000,0	%	109,61	17.537.332,80	1,02
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	14.300,0	%	100,53	14.376.417,77	0,83
FR0013252061	2,8750 % Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	16.000,0	%	104,93	16.789.348,80	0,97
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	18.000,0	%	102,27	18.408.094,20	1,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1974787480	1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	15.500,0	%	102,52	15.890.255,90	0,92
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	99,95	199.909,66	0,01
FR0013230943	0,6250 % Valeo EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	100,83	100.828,97	0,01
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	102,92	1.543.779,15	0,09
Alemania						**166.708.754,28**	**9,68**
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	13.500,0	%	109,03	14.719.185,00	0,85
DE000A13R7Z7	3,3750 % Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	12.000,0	%	108,53	13.024.140,00	0,76
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	17.500,0	%	103,63	18.134.882,50	1,05
DE000CZ40LR5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	4.400,0	%	101,29	4.456.688,28	0,26
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	103,56	1.035.603,30	0,06
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	7.500,0	%	100,67	7.550.477,25	0,44
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	103,40	310.203,78	0,02
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.000,0	%	100,42	3.012.531,30	0,18
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	14.000,0	%	102,24	14.312.993,80	0,83
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	103,86	830.850,16	0,05
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	103,37	516.865,05	0,03
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	3.500,0	%	100,83	3.529.027,95	0,21
DE000A289N78	1,2500 % Deutsche Börse EUR FLR-Notes 20/47	EUR	300,0	%	102,41	307.244,91	0,02
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,29	2.005.765,20	0,12
DE000A3H2ZX9	0,1000 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	99,54	398.151,52	0,02
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	15.200,0	%	101,33	15.402.033,84	0,89
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	99,02	198.048,84	0,01
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	100,26	501.309,75	0,03
DE0001102309	1,5000 % Germany Government EUR Bonds 13/23	EUR	14.600,0	%	103,09	15.050.702,00	0,87
DE0001102366	1,0000 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.500,0	%	105,01	6.825.390,00	0,40
DE0001102374	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	104,10	5.205.150,00	0,30
DE0001102416	0,2500 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	4.000,0	%	104,38	4.175.240,00	0,24
DE0001141778	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2023 S.177	EUR	8.000,0	%	101,12	8.089.520,00	0,47
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	900,0	%	100,28	902.511,00	0,05
XS1529515584	1,5000 % HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	%	104,84	314.511,51	0,02
XS2011260531	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	17.000,0	%	103,31	17.563.252,50	1,02
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	103,17	515.856,55	0,03
XS1203941775	1,5000 % METRO EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	104,13	208.252,88	0,01
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.500,0	%	104,03	3.640.967,40	0,21
XS1851313863	1,7500 % O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs EUR Notes 18/25	EUR	300,0	%	105,81	317.436,15	0,02
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	1.450,0	%	100,43	1.456.270,96	0,08
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	100,33	802.619,44	0,05
DE000A3E5MG8	0,3750 % Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	100,18	200.351,94	0,01
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	1.200,0	%	99,56	1.194.719,52	0,07
Hungría						**9.588.580,40**	**0,56**
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	9.200,0	%	104,22	9.588.580,40	0,56
Islandia						**255.733,60**	**0,01**
XS2182399274	0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	102,29	255.733,60	0,01
Indonesia						**19.295.334,56**	**1,12**
XS1268430201	3,3750 % Indonesia Government EUR Bonds 15/25	EUR	9.300,0	%	111,23	10.344.080,31	0,60
XS1810775145	1,7500 % Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	104,80	1.048.049,00	0,06
XS1647481206	2,1500 % Indonesia Government EUR MTN 17/24	EUR	7.500,0	%	105,38	7.903.205,25	0,46
Irlanda						**6.791.763,42**	**0,39**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	600,0	%	100,15	600.883,56	0,04
XS1554373164	0,8750 %	Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	600,0	%	100,11	600.681,36	0,03
XS2325562424	0,0000 %	Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	900,0	%	99,76	897.836,40	0,05
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	106,75	1.601.205,00	0,09
IE00BKFVC568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0	%	103,04	3.091.157,10	0,18
Italia							**330.664.134,26**	**19,20**
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	600,0	%	100,12	600.695,88	0,03
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.000,0	%	112,50	2.250.044,00	0,13
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	116,94	584.707,00	0,03
XS1713463716	2,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	17.000,0	%	104,28	17.727.775,10	1,03
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	108,95	326.854,77	0,02
XS2312744217	1,3750 %	Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	99,08	396.329,00	0,02
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.700,0	%	104,83	1.782.120,20	0,10
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	100,98	201.966,78	0,01
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	1.150,0	%	101,00	1.161.475,74	0,07
XS1807182495	1,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	102,99	9.268.899,30	0,54
XS1873219304	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	7.500,0	%	104,61	7.845.590,25	0,46
XS1979446843	1,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	104,08	2.081.623,00	0,12
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	3.900,0	%	102,56	3.999.732,75	0,23
XS2081018629	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	103,26	1.342.378,05	0,08
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	2.000,0	%	100,60	2.011.944,00	0,12
IT0004356843	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 08/23	EUR	18.500,0	%	109,56	20.269.340,00	1,18
IT0004644735	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	10.000,0	%	119,85	11.985.400,00	0,70
IT0004801541	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	13.000,0	%	105,48	13.711.880,00	0,80
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	16.000,0	%	106,46	17.033.440,00	0,99
IT0004898034	4,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	18.500,0	%	107,88	19.957.615,00	1,16
IT0005127086	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	8.500,0	%	108,49	9.221.225,00	0,53
IT0005172322	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	12.000,0	%	102,05	12.245.400,00	0,71
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	22.000,0	%	107,20	23.584.657,80	1,37
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	16.000,0	%	105,72	16.915.358,40	0,98
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	14.500,0	%	105,61	15.313.015,00	0,89
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	3.500,0	%	105,22	3.682.525,00	0,21
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.500,0	%	111,18	1.667.729,85	0,10
IT0005325946	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	30.000,0	%	102,00	30.598.500,00	1,78
IT0005327306	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	5.800,0	%	105,76	6.134.312,00	0,36
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	3.500,0	%	100,71	3.524.920,00	0,20
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	6.600,0	%	101,77	6.716.687,34	0,39
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	5.500,0	%	109,69	6.032.729,45	0,35
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	13.000,0	%	101,85	13.240.500,00	0,77
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	4.500,0	%	107,28	4.827.465,00	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005416570	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,94	1.559.144,85	0,09
XS1689739347	0,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,98	504.909,45	0,03
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	6.750,0	%	105,00	7.087.598,55	0,41
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	103,52	1.035.244,70	0,06
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	%	103,11	2.990.157,81	0,17
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	450,0	%	102,40	460.780,43	0,03
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	1.300,0	%	99,99	1.299.924,47	0,07
XS0486101024	5,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 10/22	EUR	550,0	%	101,91	560.506,82	0,03
XS1169832810	3,2500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	11.700,0	%	103,97	12.164.376,51	0,71
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	3.800,0	%	103,97	3.951.018,84	0,23
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	5.500,0	%	107,05	5.887.653,75	0,34
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0	%	105,17	1.367.238,47	0,08
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,52	2.030.315,60	0,12
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.500,0	%	101,36	1.520.428,35	0,09
Japón						**3.214.678,52**	**0,19**
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	100,26	401.058,44	0,03
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	100,59	1.207.083,12	0,07
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.600,0	%	100,41	1.606.536,96	0,09
Letonia						**1.604.426,85**	**0,09**
XS1295778275	1,3750 % Latvia Government EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	106,96	1.604.426,85	0,09
Lituania						**4.289.664,12**	**0,25**
XS2168038417	0,2500 % Lithuania Government EUR MTN 20/25	EUR	4.200,0	%	102,13	4.289.664,12	0,25
Luxemburgo						**37.327.195,19**	**2,17**
XS1730873731	0,9500 % ArcelorMittal EUR MTN 17/23	EUR	13.000,0	%	101,12	13.145.033,20	0,76
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	3.500,0	%	101,47	3.551.292,15	0,21
XS1412424662	2,8750 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	4.500,0	%	104,88	4.719.555,00	0,28
XS1678966935	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	300,0	%	105,99	317.975,16	0,02
XS0856556807	5,0000 % Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	4.500,0	%	108,53	4.884.023,25	0,28
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	9.500,0	%	104,89	9.964.835,00	0,58
XS1796208632	1,6250 % SES EUR MTN 18/26	EUR	700,0	%	106,35	744.481,43	0,04
México						**27.823.821,80**	**1,61**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	16.500,0	%	111,59	18.412.244,40	1,07
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	1.000,0	%	104,01	1.040.074,40	0,06
XS1974394675	1,6250 % Mexico Government EUR Bonds 19/26	EUR	6.000,0	%	104,90	6.293.769,00	0,36
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	2.000,0	%	103,89	2.077.734,00	0,12
Marruecos						**17.671.803,15**	**1,03**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	14.000,0	%	108,29	15.160.209,40	0,88
XS2239830222	1,3750 % Morocco Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.500,0	%	100,46	2.511.593,75	0,15
Noruega						**6.302.388,62**	**0,37**
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	2.600,0	%	100,55	2.614.238,90	0,15
XS1794344827	1,1250 % DNB Bank EUR FLR-Notes 18/28	EUR	2.350,0	%	101,72	2.390.471,00	0,14
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.300,0	%	99,82	1.297.678,72	0,08
Perú						**5.305.837,44**	**0,31**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	4.800,0	%	110,54	5.305.837,44	0,31
Filipinas						**3.961.340,61**	**0,23**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	3.750,0	%	100,18	3.756.800,25	0,22
XS1991219442	0,8750 % Philippine Government EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	102,27	204.540,36	0,01
Portugal						**22.688.536,15**	**1,32**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	99,77	598.596,00	0,04
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	98,50	492.505,15	0,03
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	101,55	507.750,00	0,03
PTOTEAOE0021	4,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 08/23	EUR	5.000,0	%	111,77	5.588.600,00	0,32
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	4.500,0	%	115,06	5.177.700,00	0,30
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	113,85	2.276.960,00	0,13
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	3.500,0	%	115,90	4.056.640,00	0,24
PTOTEUOE0019	4,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	%	124,83	1.248.320,00	0,07
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	115,79	1.157.870,00	0,07
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	105,57	1.583.595,00	0,09
Rumanía							**23.175.271,88**	**1,34**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	6.500,0	%	109,97	7.148.302,20	0,41
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	9.300,0	%	109,23	10.158.455,10	0,59
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	4.100,0	%	108,18	4.435.444,37	0,26
XS1312891549	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	110,24	1.433.070,21	0,08
Serbia							**3.237.489,85**	**0,19**
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	2.500,0	%	110,12	2.753.124,25	0,16
XS2388561677	1,0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	96,87	484.365,60	0,03
Corea del Sur							**706.069,28**	**0,04**
XS1972557737	0,5000 %	LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	700,0	%	100,87	706.069,28	0,04
España							**108.097.665,13**	**6,28**
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	17.800,0	%	101,26	18.023.790,50	1,05
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	101,45	1.014.486,10	0,06
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	17.800,0	%	101,13	18.000.397,74	1,05
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	102,38	204.766,10	0,01
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	101,08	303.231,90	0,02
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	7.700,0	%	103,94	8.003.329,95	0,46
ES0313307219	1,0000 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	4.400,0	%	102,82	4.524.219,48	0,26
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	%	101,39	2.838.984,68	0,16
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	1.200,0	%	99,37	1.192.430,28	0,07
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	2.500,0	%	112,52	2.812.975,00	0,16
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.000,0	%	136,39	2.727.720,00	0,16
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	6.500,0	%	111,17	7.226.310,00	0,42
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	107,37	5.368.300,00	0,31
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	%	110,36	3.310.860,00	0,19
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.500,0	%	107,99	5.939.614,45	0,35
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	109,47	2.189.300,00	0,13
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	109,48	2.736.925,00	0,16
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	6.000,0	%	101,69	6.101.460,00	0,35
ES0000012E85	0,2500 %	Spain Government EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0	%	102,11	4.594.770,00	0,27
ES0000012G26	0,8000 %	Spain Government EUR Bonds 20/27	EUR	9.000,0	%	105,34	9.480.419,10	0,55
ES0000012I08	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	1.500,0	%	100,22	1.503.374,85	0,09
Supranacional							**12.581.908,69**	**0,73**
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	1.800,0	%	103,36	1.860.426,54	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	%	105,72	3.171.565,20	0,18
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	7.550,0	%	100,00	7.549.916,95	0,44
Suecia						**32.667.622,11**	**1,90**
XS2017324844	0,2500 % Alfa Laval Treasury International EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,91	201.819,66	0,01
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	1.500,0	%	101,21	1.518.110,10	0,09
XS2303927227	0,2500 % Securitas EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,43	98.429,74	0,01
XS1511589605	1,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR FLR-MTN 16/28	EUR	4.600,0	%	102,82	4.729.521,74	0,27
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	11.020,0	%	104,68	11.535.501,27	0,67
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	14.000,0	%	104,17	14.584.239,60	0,85
Suiza						**3.825.885,22**	**0,22**
CH0520042489	0,2500 % UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.800,0	%	100,68	3.825.885,22	0,22
Países Bajos						**191.558.164,95**	**11,12**
XS0802995166	7,1250 % ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	3.500,0	%	105,50	3.692.351,25	0,21
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	6.800,0	%	109,31	7.432.876,00	0,43
XS1209031019	2,6000 % ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	800,0	%	107,49	859.903,04	0,05
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	7.500,0	%	105,29	7.896.753,00	0,46
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	17.700,0	%	102,26	18.099.251,82	1,05
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	101,04	101.041,14	0,01
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.300,0	%	100,35	4.315.249,95	0,25
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	100,15	200.291,36	0,01
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	600,0	%	105,32	631.912,02	0,04
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	10.400,0	%	101,87	10.594.652,64	0,62
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	17.000,0	%	104,25	17.722.797,50	1,03
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	4.300,0	%	106,19	4.566.012,19	0,27
NL0010418810	1,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	%	104,48	3.134.460,00	0,18
NL0010733424	2,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	%	107,58	2.151.540,00	0,13
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	105,08	4.203.280,00	0,24
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	99,52	696.625,23	0,04
XS1054522922	4,6250 % NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	16.100,0	%	110,58	17.803.352,63	1,03
XS1207058733	4,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	6.500,0	%	109,17	7.095.822,50	0,41
XS1487495316	3,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 16/23	EUR	5.200,0	%	105,74	5.498.636,00	0,32
XS1591523755	2,7500 % Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	12.200,0	%	101,13	12.337.656,26	0,72
XS1711584430	2,6250 % Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	2.000,0	%	103,51	2.070.292,80	0,12
FR0013245586	2,0000 % Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	8.700,0	%	105,14	9.147.320,07	0,53
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	3.500,0	%	102,45	3.585.878,80	0,21
XS1724873275	1,0000 % Südzucker International Finance EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	102,66	410.649,40	0,02
XS1490960942	3,7500 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined*	EUR	3.400,0	%	100,00	3.400.000,00	0,20
XS1731823255	2,6250 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	18.000,0	%	102,26	18.406.278,00	1,07
XS1591694481	2,9950 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	17.500,0	%	105,58	18.476.536,75	1,07
XS2207430120	2,3740 % TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	104,99	734.913,06	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A28ZQP7	0,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	102,11	204.213,54	0,01
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	6.000,0	%	101,46	6.087.618,00	0,35
Emiratos Árabes Unidos							**1.049.874,32**	**0,06**
XS2300313041	0,1250 %	First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.050,0	%	99,99	1.049.874,32	0,06
Reino Unido							**103.219.804,17**	**5,99**
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	12.150,0	%	101,87	12.376.721,43	0,72
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.050,0	%	100,88	1.059.282,00	0,06
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	107,00	1.604.992,05	0,09
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.500,0	%	97,40	3.409.098,00	0,20
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	5.500,0	%	100,39	5.521.437,90	0,32
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	102,04	2.040.761,20	0,12
XS1788982996	1,7500 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/28	EUR	13.350,0	%	103,36	13.798.407,81	0,80
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	4.100,0	%	101,50	4.161.689,42	0,24
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	112,00	1.120.022,30	0,06
XS1395010397	1,5000 %	Mondi Finance EUR MTN 16/24	EUR	300,0	%	103,67	311.008,29	0,02
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	13.400,0	%	104,83	14.046.851,50	0,82
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	16.000,0	%	101,36	16.217.179,20	0,94
XS1693281534	0,7500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	6.500,0	%	100,91	6.559.189,00	0,38
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	100,45	1.506.729,75	0,09
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	17.700,0	%	104,01	18.409.982,40	1,07
XS2231267829	0,6250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	%	102,52	1.076.451,92	0,06
EE. UU.							**63.074.738,26**	**3,66**
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	1.250,0	%	99,94	1.249.276,00	0,07
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	101,04	202.077,54	0,01
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	700,0	%	104,18	729.254,19	0,04
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	9.500,0	%	101,22	9.615.995,00	0,56
XS1485748393	0,9550 %	General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	101,87	3.056.067,00	0,18
XS1792505866	1,6940 %	General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	2.200,0	%	104,81	2.305.880,50	0,13
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	1.300,0	%	100,43	1.305.622,50	0,08
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	250,0	%	99,89	249.718,48	0,01
XS1614198262	1,3750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	102,46	2.561.486,25	0,15
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	1.750,0	%	100,54	1.759.465,58	0,10
XS0270347304	4,7500 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	6.000,0	%	100,15	6.009.011,40	0,35
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	102,36	102.363,65	0,01
XS1319817323	1,7500 %	International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	5.482,0	%	104,24	5.714.520,67	0,33
XS1253558388	2,0000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 15/23	EUR	12.300,0	%	103,12	12.683.883,00	0,74
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	3.600,0	%	103,38	3.721.777,20	0,22
XS1266734349	1,9500 %	Warner Media EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	103,02	515.100,00	0,03
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	10.900,0	%	103,61	11.293.239,30	0,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.702.613.907,54**	**98,85**
Depósitos en entidades financieras							**760.477,03**	**0,05**
Depósitos a la vista							**760.477,03**	**0,05**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				477.264,64	0,03
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				283.212,39	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**760.477,03**	**0,05**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**921.400,00**	**0,06**
Operaciones de futuros					**921.400,00**	**0,06**
Futuros de bonos vendidos					**921.400,00**	**0,06**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-40	EUR	170,14	85.600,00	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-1.100	EUR	135,00	835.800,00	0,05
Derivados extrabursátiles					**-105,59**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-105,59**	**0,00**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-10.049,43			-105,59	0,00
Inversiones en derivados					**921.294,41**	**0,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**18.096.671,91**	**1,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.722.392.350,89**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	99,45	99,16	99,87
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	92,15	92,03	93,48
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	100,61	100,14	100,63
- Clase Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	93,05	92,93	93,75
- Clase Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	930,65	929,47	937,97
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	1.017,87	1.011,85	1.015,49
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	961,18	959,97	967,27
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	99,61	99,43	100,29
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	100,62	100,11	100,57
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	100,48	99,88	100,23
- Clase R10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	--	99,62	99,98
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	924,53	923,33	931,68
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	1.024,63	1.018,08	1.021,24
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	1.004,06	997,45	1.000,35
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	--	100,39	100,94
Acciones en circulación		4.571.312	3.846.333	5.206.209
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6B/ISIN: LU2010169089	108	108	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FS/ISIN: LU0856992614	539.129	576.656	1.417.445
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6L/ISIN: LU1504571149	206.507	124.729	36.324
- Clase Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AR/ISIN: LU1069922828	260.878	228.001	260.872
- Clase Euro Reserve Plus WM P (EUR) (distribución)	WKN: A11 4AQ/ISIN: LU1069922661	216.894	54.031	32.169
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A6/ISIN: LU1093406343	19.521	14.501	14.856
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWT/ISIN: LU1272325553	69.366	51.218	66.715
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2J BAV/ISIN: LU1740663296	280	2.352	2.352
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ3/ISIN: LU1677193176	23.634	16.018	3.108
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P L5E/ISIN: LU2012948357	2.029.447	1.736.883	2.335.402
- Clase R10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P MSE/ISIN: LU2016121795	--	10	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FU/ISIN: LU0856992960	1.002.570	812.341	846.402
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BD7/ISIN: LU1328247389	108.072	135.603	141.955
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P MMJ/ISIN: LU2016772035	94.906	92.826	48.118
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS4/ISIN: LU1941711613	--	1.055	373
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.722,4	1.356,9	1.486,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	19,20
Francia	18,24
Países Bajos	11,12
Alemania	9,68
España	6,28
Reino Unido	5,99
EE. UU.	3,66
Austria	3,20
Dinamarca	2,34
Luxemburgo	2,17
Otros países	16,97
Otros activos netos	1,15
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	29.476.534,23
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-122.183,29
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	17.900,03
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**29.372.250,97**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-5.370,11
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-327.520,38
Comisión única	-3.373.944,99
Otros gastos	-336,15
Gastos totales	**-3.707.171,63**
Renta/pérdida neta ordinaria	**25.665.079,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-19.574.650,75
- operaciones de futuros financieros	-466.120,36
- contratos de divisas a plazo	18,38
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.624.326,61**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.810.957,44
- operaciones de futuros financieros	873.400,00
- contratos de divisas a plazo	-75,68
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**8.308.608,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.702.613.907,54
(Precio de compra EUR 1.702.809.013,50)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	760.477,03
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	17.991.114,29
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	802.453,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	921.400,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	1.723.089.352,13
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-275.666,34
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-421.229,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-105,59
Pasivo total	-697.001,24
Patrimonio neto del Subfondo	**1.722.392.350,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.356.944.190,04
Suscripciones	1.083.828.365,64
Reembolsos	-722.241.492,04
Distribución	-4.447.321,12
Resultado de las operaciones	8.308.608,37
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.722.392.350,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.846.333
- emitido	2.907.733
- reembolsado	-2.182.754
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.571.312**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz All China Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.450.658.006,67**	**94,41**
Acciones						**1.410.017.924,97**	**91,76**
China						**1.318.406.785,29**	**85,80**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	2.403.103	CNY	53,40	19.838.249,42	1,29
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	4.106.100	HKD	142,20	74.973.666,84	4,88
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	12.624.289	CNY	7,75	15.125.102,77	0,98
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	2.710.294	CNY	50,17	21.020.846,86	1,37
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	921.000	HKD	146,80	17.360.623,53	1,13
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	3.591.749	CNY	35,15	19.517.357,29	1,27
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	2.579.171	CNY	44,32	17.671.344,45	1,15
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	2.268.834	CNY	25,35	8.891.404,93	0,58
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	5.826.000	HKD	4,20	3.141.950,98	0,20
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	47.847.000	HKD	5,58	34.282.189,04	2,23
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	12.206.800	HKD	20,45	32.053.449,58	2,09
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	3.210.000	HKD	62,05	25.575.636,56	1,66
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	17.740.000	HKD	10,54	24.008.988,30	1,56
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	5.485.600	HKD	23,15	16.306.275,12	1,06
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	2.113.200	CNY	22,00	7.187.088,40	0,47
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	6.978.286	CNY	16,70	18.015.857,56	1,17
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	10.468.000	HKD	5,30	7.123.923,01	0,46
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	9.569.500	HKD	19,84	24.378.700,29	1,59
HK0883013259	CNOOC	Shs	7.791.000	HKD	8,70	8.703.463,06	0,57
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	785.555	CNY	525,73	63.845.318,95	4,16
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings -A-	Shs	7.905.733	CNY	17,28	21.119.108,65	1,37
CNE100001X35	Estun Automation -A- (traded in China)	Shs	63.585	CNY	21,92	215.684,13	0,01
CNE100001X35	Estun Automation -A- (traded in Hong Kong)	Shs	2.479.997	CNY	21,92	8.403.910,31	0,55
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	298.000	CNY	191,99	8.853.558,03	0,58
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	267.186	CNY	191,99	7.930.161,11	0,52
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	3.464.400	HKD	41,65	18.527.749,46	1,21
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium	Shs	353.254	CNY	162,94	8.898.247,96	0,58
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	2.599.596	CNY	43,10	17.320.994,90	1,13
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	2.349.160	CNY	38,75	14.072.589,12	0,92
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	859.024	CNY	174,00	23.107.036,45	1,50
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	800.300	HKD	35,85	3.684.016,87	0,24
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holding	Shs	1.308.800	HKD	58,10	9.764.028,81	0,64
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	875.050	HKD	283,20	31.820.408,58	2,07
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	1.769.686	CNY	84,58	23.139.480,24	1,51
CNE1000048F8	Jinke Smart Services Group -H-	Shs	1.428.300	HKD	43,70	8.014.575,17	0,52
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	2.290.675	CNY	14,92	5.283.503,54	0,34
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	1.810.803	CNY	82,48	23.089.235,92	1,50
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	2.967.197	CNY	35,71	16.380.454,02	1,07
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	1.948.000	HKD	246,60	61.682.456,12	4,01
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	2.191.321	CNY	69,60	23.577.890,36	1,53
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	7.808.368	CNY	17,93	21.643.638,23	1,41
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	2.019.000	HKD	53,25	13.804.973,10	0,90
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	2.238.798	CNY	25,44	8.804.845,12	0,57
CNE100002NT4	SG Micro	Shs	179.800	CNY	332,73	9.248.501,07	0,60
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	1.189.418	CNY	41,15	7.566.482,81	0,49
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	930.718	CNY	45,45	6.545.984,40	0,43
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	2.030.731	CNY	45,45	14.268.423,45	0,93
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	753.593	CNY	315,50	36.755.803,65	2,39
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	756.250	CNY	63,00	7.365.388,18	0,48
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	493.731	CNY	385,42	29.418.081,50	1,91
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	704.422	CNY	137,40	14.962.678,60	0,97

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	408.294	CNY	148,38	9.365.653,11	0,61
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.617.700	HKD	461,40	95.841.854,67	6,24
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	1.004.691	CNY	125,19	19.444.279,49	1,27
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	1.211.691	CNY	106,75	19.996.291,97	1,30
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	704.305	CNY	242,61	26.415.520,52	1,72
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	1.155.456	CNY	219,39	39.188.617,61	2,55
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	2.497.500	HKD	126,50	40.567.258,18	2,64
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.790.564	CNY	69,82	19.326.775,27	1,26
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	2.374.030	CNY	48,42	17.770.542,71	1,16
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	809.813	CNY	280,12	35.068.611,07	2,28
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	101.100	CNY	70,50	1.101.869,03	0,07
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	1.807.344	CNY	64,35	17.979.560,71	1,17
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	9.754.000	HKD	9,62	12.048.624,15	0,78
Hong Kong						**45.886.214,51**	**2,98**
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	4.532.000	HKD	50,15	29.183.708,06	1,90
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	1.148.000	HKD	40,00	5.896.326,35	0,38
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	3.011.000	HKD	27,95	10.806.180,10	0,70
Taiwán						**25.491.735,61**	**1,66**
TW0002351004	SDI	Shs	1.685.000	TWD	126,50	7.650.706,20	0,50
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	857.000	TWD	580,00	17.841.029,41	1,16
EE. UU.						**20.233.189,56**	**1,32**
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	193.358	USD	104,64	20.233.189,56	1,32
Acciones de participación						**40.640.081,70**	**2,65**
China						**40.640.081,70**	**2,65**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	658.155	USD	35,13	23.120.985,15	1,51
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	590.465	USD	29,67	17.519.096,55	1,14
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.450.658.006,67**	**94,41**
Depósitos en entidades financieras						**80.247.121,00**	**5,22**
Depósitos a la vista						**80.247.121,00**	**5,22**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				80.040.652,99	5,21
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				206.468,01	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**80.247.121,00**	**5,22**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-322.009,23**	**-0,02**
Operaciones de divisas a plazo				**-322.009,23**	**-0,02**
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-6.032.904,99		-5.336,24	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2021	EUR	-24.728,24		97,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.348.642,33		18.938,47	0,00
Sold GBP / Bought USD - 08 Oct 2021	GBP	-7.472.129,10		-11.914,10	0,00
Sold SGD / Bought USD - 08 Oct 2021	SGD	-1.986,89		4,75	0,00
Sold SGD / Bought USD - 12 Oct 2021	SGD	-15.877,69		28,99	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-316.293,75		-337,92	0,00
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-68.270,88		26,38	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-11.592.446,62		26.279,08	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2021	USD	-44.856,90		-27,82	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-15.836.709,54		-329.701,02	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 08 Oct 2021	USD	-49.966,37		59,36	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-2.626.128,01		-20.126,50	0,00
Inversiones en derivados				**-322.009,23**	**-0,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**6.021.172,83**	**0,39**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.536.604.291,27**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	15,45	14,26	9,18
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	174,79	162,91	112,97
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	90,28	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	170,64	162,22	107,32
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	--	1.420,09	937,26
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	937,16	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	1.784,76	1.648,30	1.139,36
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	938,36	--	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	--	146,76	96,28
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	1.688,44	1.549,63	1.066,58
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	946,84	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	1.497,65	1.458,00	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	1.679,09	1.631,98	1.082,12
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	103,88	101,07	--
- Clase W6 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	96,23	--	--
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	14,62	13,80	9,02
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	15,17	14,26	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	16,27	15,29	9,89
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLQ/ISIN: LU2349349709	8,57	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	1.907,24	1.774,71	1.135,88
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	1.681,84	1.565,59	1.001,35
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	1.669,57	1.550,86	996,94
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	16,81	15,66	10,04
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	2.118,67	1.967,68	1.265,09
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	1.701,36	1.577,54	1.006,27
Acciones en circulación		14.329.820	6.481.489	4.250.354
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J GQC/ISIN: LU1794554631	4.392.605	1.973.439	12.777
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVQ/ISIN: LU1946895353	407.341	355.557	166
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY8/ISIN: LU2306818563	100	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVS/ISIN: LU1946895510	68.995	381	100
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 5U7/ISIN: LU1698899025	--	6	35
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY6/ISIN: LU2306818308	107	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DVR/ISIN: LU1946895437	2.632	1	1
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q PY7/ISIN: LU2306818480	1	--	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7Q8/ISIN: LU1720050472	--	100	100
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J NXZ/ISIN: LU1835930212	48.919	59.637	10.851
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QA8/ISIN: LU2309373897	5.053	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P YJ7/ISIN: LU2105731603	175	772	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2J NVT/ISIN: LU1835929719	250.039	163.877	40.568
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8AA/ISIN: LU2199565925	15.209	9	--
- Clase W6 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q JLY/ISIN: LU2264183349	679.952	--	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J GQB/ISIN: LU1794554557	216.195	85.769	11.603
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P FGQ/ISIN: LU1961090484	3.261.393	2.870.234	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7RC/ISIN: LU1720050803	3.709.288	721.329	4.147.698
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLQ/ISIN: LU2349349709	119	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P CB9/ISIN: LU1942584027	77.280	95.061	2.644
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2J NVU/ISIN: LU1835929800	50.986	30.868	401
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2J P57/ISIN: LU1851368685	29.882	3.081	12.943
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Q9/ISIN: LU1720050555	971.048	54.205	116
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 7D6/ISIN: LU1892838225	34.236	17.179	4.964
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 7QS/ISIN: LU1720048575	108.265	49.986	5.388
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.536,6	912,7	136,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	88,45
Hong Kong	2,98
Otros países	2,98
Otros activos netos	5,59
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.867,67
- tipo de interés negativo	-2.767,95
Ingresos por dividendos	16.267.158,05
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**16.267.257,77**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-339.842,36
Comisión única	-18.818.242,09
Otros gastos	-11.456,09
Gastos totales	**-19.169.540,54**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.902.282,77**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	62.278.235,10
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	256.674,89
- divisas	13.897.727,35
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**73.530.354,57**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-61.101.009,27
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-383.090,16
- divisas	-113.108,36
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**11.933.146,78**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.450.658.006,67
(Precio de compra USD 1.347.019.025,57)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	80.247.121,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	763.575,25
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.678.721,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.775.059,85
Otros deudores	2.219,56
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	45.434,37
Activo total	1.548.170.137,85
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.139.019,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-7.351.546,32
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.707.837,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-367.443,60
Pasivo total	-11.565.846,58
Patrimonio neto del Subfondo	**1.536.604.291,27**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	912.656.499,13
Suscripciones	1.911.273.266,71
Reembolsos	-1.298.740.294,52
Distribución	-518.326,83
Resultado de las operaciones	11.933.146,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.536.604.291,27**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.481.489
- emitido	17.500.403
- reembolsado	-9.652.072
- a finales del periodo de presentación de informes	**14.329.820**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Alternative Investment Strategies

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**3.562.460,32**	**98,89**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**239.397,20**	**6,65**
DE000A1JRQC3	4Q-SPECIAL INCOME EUR (I) EUR - (0,600%)	Shs	1.930	EUR	124,04	239.397,20	6,65
Irlanda						**992.983,38**	**27,56**
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A- EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	1.850	EUR	132,02	244.237,00	6,78
IE00B643RZ01	Lyxor Investment Strategies plc - Lyxor Epsilon Global Trend Fund -I- EUR - (1,140%)	Shs	1.750	EUR	137,10	239.919,75	6,66
IE00BTL1GS46	Nomura Funds Ireland PLC - Nomura Global Dynamic Bond Fund -I- EUR - (0,710%)	Shs	1.750	EUR	135,01	236.266,63	6,56
IE00BHBXMW22	UBS (Irl) Investor Selection PLC - Global Equity Long Short Fund -I-A1-PF- EUR - (0,870%)	Shs	2.000	EUR	136,28	272.560,00	7,56
Luxemburgo						**2.330.079,74**	**64,68**
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)	Shs	3	EUR	106.800,55	320.401,65	8,89
LU0575255335	Assenagon Alpha FCP - Alpha Volatility -I- EUR - (1,020%)	Shs	315	EUR	1.043,46	328.689,90	9,12
LU0776931064	BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund -I2- EUR - (1,090%)	Shs	1.820	EUR	159,25	289.835,00	8,05
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	2.750	EUR	114,75	315.562,50	8,76
LU1733196908	Exane Funds 1 - Exane Integrale Fund -S- EUR - (1,210%)*	Shs	31	EUR	0,00	0,00	0,00
LU1569900605	Helium Fund SICAV - Helium Performance -E- EUR - (1,340%)	Shs	195	EUR	1.135,14	221.352,69	6,14
LU0445386369	Nordea 1 SICAV - Alpha 10 MA Fund -BP- EUR - (2,020%)	Shs	20.000	EUR	13,99	279.800,00	7,77
LU0834815101	OptoFlex -I- EUR - (0,830%)	Shs	220	EUR	1.459,90	321.178,00	8,92
LU1433232854	Pictet TR SICAV - Atlas -P- EUR - (2,000%)	Shs	2.100	EUR	120,60	253.260,00	7,03
Participaciones de inversión						**3.562.460,32**	**98,89**
Depósitos en entidades financieras						**37.740,76**	**1,05**
Depósitos a la vista						**37.740,76**	**1,05**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				37.740,76	1,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**37.740,76**	**1,05**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**2.345,75**	**0,06**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**3.602.546,83**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	893,07	931,33	973,49
Acciones en circulación		4.034	4.034	5.056
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D SM5/ISIN: LU1622987391	4.034	4.034	5.056
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		3,6	3,8	4,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Fondo mixto internacional	32,46
Rentabilidad absoluta internacional	21,68
Valores de renta variable internacionales	21,25
Bonos internacionales	15,45
Rentabilidad absoluta de Europa	8,05
Otros activos netos	1,11
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-210,72
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	4.541,20
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	13.721,71
Ingresos totales	**18.052,19**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-65,89
Comisión única	-16.842,24
Otros gastos	-364,99
Gastos totales	**-17.273,12**
Renta/pérdida neta ordinaria	**779,07**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-27.759,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.579,10
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-28.559,58**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-126.990,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.216,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-154.333,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	3.562.460,32
(Precio de compra EUR 3.721.367,22)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	37.740,76
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	3.757,09
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	3.603.958,17
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.411,34
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.411,34
Patrimonio neto del Subfondo	**3.602.546,83**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	3.756.880,20
Suscripciones	0,00
Reembolsos	0,00
Distribución	
Resultado de las operaciones	-154.333,37
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.602.546,83**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.034
- emitido	0
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.034**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz American Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**135.090.603,74**	**53,11**
Bonos						**135.090.603,74**	**53,11**
Austria						**589.287,50**	**0,23**
US86964WAF95	6,0000 % Suzano Austria USD Notes 19/29	USD	500,0	%	117,86	589.287,50	0,23
Islas Vírgenes Británicas						**1.734.925,24**	**0,68**
US82939GAC24	4,2500 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 18/28	USD	300,0	%	113,25	339.742,50	0,13
US872882AK19	2,2500 % TSMC Global USD Notes 21/31	USD	1.400,0	%	99,66	1.395.182,74	0,55
Canadá						**942.761,20**	**0,37**
US11271LAD47	4,8500 % Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	800,0	%	117,85	942.761,20	0,37
Islas Caimán						**5.006.710,32**	**1,97**
US01609WAQ50	3,6000 % Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	850,0	%	107,28	911.860,11	0,36
US01609WAT99	3,4000 % Alibaba Group Holding USD Notes 17/27	USD	600,0	%	107,16	642.941,10	0,25
US056752AR92	3,4250 % Baidu USD Notes 20/30	USD	800,0	%	105,95	847.569,92	0,34
US80413MAA27	4,0000 % Saudi Electricity Global Sukuk USD Notes 14/24	USD	500,0	%	107,40	536.975,85	0,21
US91911TAP84	6,2500 % Vale Overseas USD Notes 16/26	USD	900,0	%	118,77	1.068.924,24	0,42
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	99,84	998.439,10	0,39
Chile						**1.436.583,92**	**0,57**
US21987BAW81	3,6250 % Corporación Nacional del Cobre de Chile USD Notes 17/27	USD	800,0	%	107,78	862.233,92	0,34
US29278DAA37	4,8750 % Enel Chile USD Notes 18/28	USD	500,0	%	114,87	574.350,00	0,23
Colombia						**2.022.209,40**	**0,80**
US059514AC35	6,2500 % Banco de Bogota USD Notes 16/26	USD	500,0	%	109,05	545.260,00	0,22
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	500,0	%	101,28	506.389,40	0,20
US279158AC30	5,8750 % Ecopetrol USD Notes 13/23	USD	900,0	%	107,84	970.560,00	0,38
Finlandia						**461.058,44**	**0,18**
US65559D2A65	6,6250 % Nordea Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	%	115,26	461.058,44	0,18
India						**500.606,45**	**0,20**
US00654GAA13	3,9490 % Adani Electricity Mumbai USD Notes 20/30	USD	500,0	%	100,12	500.606,45	0,20
Indonesia						**1.402.848,77**	**0,55**
US69370NAB29	4,2500 % Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	500,0	%	109,01	545.043,35	0,22
US69370PAA93	6,4500 % Pertamina USD Notes 14/44	USD	300,0	%	130,44	391.312,50	0,15
US71568PAE97	5,4500 % Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD Notes 18/28	USD	400,0	%	116,62	466.492,92	0,18
Irlanda						**669.483,60**	**0,26**
US00774MAR60	4,6250 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	600,0	%	111,58	669.483,60	0,26
Israel						**448.983,20**	**0,18**
IL0060002446	4,2500 % Israel Electric USD MTN 18/28	USD	400,0	%	112,25	448.983,20	0,18
Japón						**1.564.013,22**	**0,62**
US606822BC70	4,0500 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD Notes 18/28	USD	600,0	%	113,50	681.009,06	0,27
US86562MAC47	3,7840 % Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 16/26	USD	800,0	%	110,38	883.004,16	0,35
Jersey						**891.942,16**	**0,35**
US03835VAD82	4,2500 % Aptiv USD Notes 15/26	USD	800,0	%	111,49	891.942,16	0,35
México						**1.479.669,04**	**0,58**
US02364WAW55	6,1250 % América Móvil USD Notes 10/40	USD	300,0	%	141,40	424.210,74	0,17
US71654QCG55	6,5000 % Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	1.000,0	%	105,55	1.055.458,30	0,41
Arabia Saudí						**646.705,62**	**0,25**
US80414L2D64	3,5000 % Saudi Arabian Oil USD Notes 19/29	USD	600,0	%	107,78	646.705,62	0,25
Países Bajos						**1.675.740,10**	**0,66**
US71647NBE85	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	400,0	%	105,99	423.940,00	0,17
US879385AD49	8,2500 % Telefónica Europe USD Notes 00/30	USD	600,0	%	144,68	868.100,10	0,34
US88167AAE10	3,1500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/26	USD	400,0	%	95,93	383.700,00	0,15
Emiratos Árabes Unidos						**720.901,86**	**0,28**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00388WAG69	4,8750 %	Abu Dhabi National Energy USD Notes 18/30	USD	600,0	%	120,15	720.901,86	0,28
Reino Unido							**6.438.508,14**	**2,53**
US034863AU41	4,5000 %	Anglo American Capital USD Notes 18/28	USD	800,0	%	112,54	900.288,08	0,35
US034863AV24	5,3750 %	Anglo American Capital USD Notes 20/25	USD	300,0	%	112,64	337.923,93	0,13
US034863AW07	5,6250 %	Anglo American Capital USD Notes 20/30	USD	600,0	%	120,84	725.027,52	0,29
US06738EAP07	5,2000 %	Barclays USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	114,61	1.146.080,00	0,45
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	%	106,48	638.875,02	0,25
US404280BH13	4,3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	550,0	%	111,75	614.639,69	0,24
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	375,0	%	113,67	426.245,63	0,17
US638602BP66	3,9000 %	Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	700,0	%	109,94	769.609,96	0,30
US853254AZ38	4,0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	555,0	%	109,92	610.079,31	0,24
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	255,0	%	105,78	269.739,00	0,11
EE. UU.							**106.457.665,56**	**41,85**
US015271AJ82	3,9500 %	Alexandria Real Estate Equities Inc. USD Notes 16/27	USD	800,0	%	111,60	892.817,84	0,35
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	450,0	%	104,31	469.395,00	0,18
US03027XAG51	4,0000 %	American Tower USD Notes 15/25	USD	1.000,0	%	109,18	1.091.770,73	0,43
US035240AL43	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28	USD	500,0	%	112,84	564.180,05	0,22
US036752AG89	4,1010 %	Anthem USD Notes 18/28	USD	555,0	%	113,20	628.271,54	0,25
US037389BC65	3,7500 %	Aon USD Notes 19/29	USD	800,0	%	111,51	892.116,64	0,35
US00206RGL06	4,1000 %	AT&T USD Notes 18/28	USD	800,0	%	113,12	904.923,68	0,36
US060505FP42	5,1250 %	Bank of America USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0	%	106,13	1.061.300,00	0,42
US06051GGC78	4,1830 %	Bank of America USD MTN 16/27	USD	400,0	%	111,64	446.550,20	0,18
US075887BW84	3,7000 %	Becton Dickinson USD Notes 17/27	USD	261,0	%	110,76	289.078,61	0,11
US097023CD51	3,2000 %	Boeing USD Notes 19/29	USD	800,0	%	104,11	832.864,32	0,33
US101137AX52	4,0000 %	Boston Scientific USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	113,43	1.134.255,30	0,45
US14040HBJ32	4,2000 %	Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	800,0	%	110,89	887.111,36	0,35
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27	USD	270,0	%	102,88	277.784,10	0,11
US808513AZ88	4,0000 %	Charles Schwab USD Notes 18/29	USD	800,0	%	114,04	912.330,72	0,36
US125523AH38	4,3750 %	Cigna USD Notes 19/28	USD	500,0	%	115,72	578.591,40	0,23
US172967JT97	4,4000 %	Citigroup USD Notes 15/25	USD	250,0	%	110,73	276.827,80	0,11
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	800,0	%	113,89	911.147,68	0,36
US200340AT44	4,0000 %	Comerica USD Notes 19/29	USD	600,0	%	114,20	685.175,76	0,27
US205887CB65	4,6000 %	Conagra Brands USD Notes 18/25	USD	400,0	%	112,42	449.693,28	0,18
US209111FX66	3,3500 %	Consolidated Edison of New York USD Notes 20/30	USD	500,0	%	109,55	547.758,35	0,21
US212015AS02	4,3750 %	Continental Resources USD Notes 18/28	USD	130,0	%	110,90	144.174,55	0,06
US22822VAH42	3,6500 %	Crown Castle International USD Notes 17/27	USD	300,0	%	110,06	330.174,27	0,13
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	752,0	%	114,11	858.079,45	0,34
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	500,0	%	112,88	564.392,50	0,22
US24703TAH95	6,2000 %	Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	800,0	%	127,86	1.022.882,64	0,40
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	500,0	%	118,18	590.898,04	0,23
US26442CAX20	3,9500 %	Duke Energy Carolinas USD Notes 18/28	USD	600,0	%	113,44	680.665,62	0,27
US26078JAD28	4,7250 %	DuPont de Nemours USD Notes 18/28	USD	600,0	%	117,50	704.975,52	0,28
US278865BE90	4,8000 %	Ecolab USD Notes 20/30	USD	800,0	%	121,24	969.949,92	0,38
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	220,0	%	105,42	231.915,20	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US26884LAG41	7,5000 %	EQT USD Notes 20/30	USD	400,0	%	129,16	516.654,00	0,20
US30231GAT94	3,0430 %	Exxon Mobil USD Notes 16/26	USD	400,0	%	107,79	431.179,44	0,17
US3134A4KX12	6,2500 %	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 02/32	USD	500,0	%	145,15	725.772,00	0,28
US31359MFP32	7,2500 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	%	145,80	2.186.995,05	0,86
US31428XBZ87	4,2500 %	FedEx USD Notes 20/30	USD	800,0	%	115,03	920.244,24	0,36
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	595,0	%	120,69	718.090,63	0,28
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	350,0	%	142,00	497.000,00	0,20
US345397ZR75	5,1130 %	Ford Motor Credit USD Notes 19/29	USD	200,0	%	111,79	223.579,00	0,09
US345397A605	5,1250 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	95,0	%	108,63	103.193,75	0,04
US345397B363	4,0000 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/30	USD	200,0	%	104,16	208.328,00	0,08
US35671DCD57	5,2500 %	Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	500,0	%	108,75	543.772,50	0,21
US361448BE25	4,7000 %	GATX USD Notes 19/29	USD	500,0	%	115,97	579.865,70	0,23
US37045VAV27	6,1250 %	General Motors USD Notes 20/25	USD	800,0	%	117,26	938.071,28	0,37
US37045VAU44	6,8000 %	General Motors USD Notes 20/27	USD	600,0	%	124,95	749.710,74	0,29
US38141GWB66	3,8500 %	Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	400,0	%	109,95	439.805,92	0,17
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	600,0	%	119,10	714.570,00	0,28
US42824CAW91	4,9000 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	800,0	%	113,15	905.228,88	0,36
US443201AA64	6,8750 %	Howmet Aerospace USD Notes 20/25	USD	500,0	%	116,88	584.375,00	0,23
US44701QBE17	4,5000 %	Huntsman International USD Notes 19/29	USD	800,0	%	113,52	908.187,31	0,36
US459200KA85	3,5000 %	International Business Machines USD Notes 19/29	USD	500,0	%	110,33	551.666,25	0,22
US46625HJZ47	4,1250 %	JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	800,0	%	112,45	899.619,68	0,35
US489399AM73	5,0000 %	Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	450,0	%	102,25	460.125,00	0,18
US49456BAP67	4,3000 %	Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	550,0	%	113,48	624.126,47	0,25
US517834AE74	3,5000 %	Las Vegas Sands USD Notes 19/26	USD	600,0	%	102,72	616.314,84	0,24
US526057CD41	4,7500 %	Lennar USD Notes 18/27	USD	500,0	%	115,72	578.585,55	0,23
US548661DU82	4,5000 %	Lowe's Companies USD Notes 20/30	USD	800,0	%	117,58	940.632,48	0,37
US565849AP16	4,4000 %	Marathon Oil USD Notes 17/27	USD	600,0	%	112,47	674.835,00	0,26
US58933YAX31	3,4000 %	Merck USD Notes 19/29	USD	800,0	%	110,89	887.109,28	0,35
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	380,0	%	105,75	401.850,00	0,16
US61746BEF94	3,6250 %	Morgan Stanley USD Notes 17/27	USD	600,0	%	110,29	661.730,04	0,26
US55342UAM62	3,5000 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance USD Notes 20/31	USD	800,0	%	102,51	820.056,32	0,32
US63938CAK45	5,0000 %	Navient USD Notes 20/27	USD	250,0	%	104,29	260.713,75	0,10
US67059TAH86	6,3750 %	NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	425,0	%	110,21	468.375,50	0,18
US674599EA94	8,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	100,0	%	136,17	136.167,00	0,05
US674599ED34	6,6250 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	775,0	%	123,69	958.578,13	0,38
US85172FAQ28	6,6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	365,0	%	114,92	419.441,58	0,16
US85172FAR01	5,3750 %	OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	330,0	%	108,92	359.429,86	0,14
US68389XBN49	3,2500 %	Oracle USD Notes 17/27	USD	600,0	%	108,50	651.009,36	0,26
US701094AN45	3,2500 %	Parker-Hannifin USD Notes 19/29	USD	600,0	%	107,62	645.710,28	0,25
US69318FAJ75	6,0000 %	PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	285,0	%	64,89	184.929,38	0,07
US718546AR56	3,9000 %	Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	800,0	%	110,91	887.293,44	0,35
US745867AW12	5,5000 %	PulteGroup USD Notes 16/26	USD	277,0	%	115,95	321.173,19	0,13
US913017CY37	4,1250 %	Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	400,0	%	113,92	455.678,56	0,18
US776743AF34	4,2000 %	Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	550,0	%	113,85	626.181,22	0,25
US257867AZ49	7,0000 %	RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	110,0	%	102,21	112.432,65	0,04
US824348AW63	3,4500 %	Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	575,0	%	109,92	632.043,16	0,25
US828807DC85	3,3750 %	Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	600,0	%	109,14	654.824,70	0,26
US78454LAW00	6,5000 %	SM Energy USD Notes 21/28	USD	340,0	%	103,65	352.403,20	0,14
US84265VAE56	6,7500 %	Southern Copper USD Notes 10/40	USD	300,0	%	140,16	420.483,00	0,16
US844741BK34	5,1250 %	Southwest Airlines USD Notes 20/27	USD	600,0	%	117,00	702.026,04	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US845467AS85	5,3750 %	Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	345,0	%	108,13	373.031,25	0,15
US84861TAD00	4,0000 %	Spirit Realty USD Notes 19/29	USD	600,0	%	110,83	665.008,92	0,26
US87165BAP85	5,1500 %	Synchrony Financial USD Notes 19/29	USD	500,0	%	117,24	586.211,20	0,23
US871829BL07	5,9500 %	Sysco USD Notes 20/30	USD	800,0	%	127,57	1.020.539,44	0,40
US880591CJ98	6,7500 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	500,0	%	123,52	617.596,40	0,24
US880591DM19	7,1250 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 00/30	USD	500,0	%	145,17	725.870,20	0,28
US883556CG56	4,4970 %	Thermo Fisher Scientific USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	118,26	1.182.599,90	0,46
US87264ABF12	3,8750 %	T-Mobile USA USD Notes 21/30	USD	660,0	%	110,62	730.089,23	0,29
US89236TGY55	3,3750 %	Toyota Motor Credit USD MTN 20/30	USD	800,0	%	110,89	887.116,88	0,35
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	545,0	%	103,51	564.113,15	0,22
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	215,0	%	103,39	222.297,10	0,09
US05531GAB77	3,8750 %	Truist Financial USD MTN 19/29	USD	800,0	%	112,89	903.156,88	0,35
US902494BK88	4,3500 %	Tyson Foods USD Notes 19/29	USD	545,0	%	115,74	630.773,79	0,25
US907818FU72	2,3750 %	Union Pacific USD Notes 21/31	USD	600,0	%	102,45	614.682,42	0,24
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	500,0	%	109,50	547.500,00	0,21
US912810EQ77	6,2500 %	United States Government USD Bonds 93/23	USD	1.500,0	%	111,22	1.668.281,25	0,66
US912810ES34	7,5000 %	United States Government USD Bonds 94/24	USD	2.250,0	%	121,59	2.735.683,65	1,08
US912810ET17	7,6250 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	%	123,49	3.087.304,75	1,21
US912810EV62	6,8750 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	2.500,0	%	123,38	3.084.570,25	1,21
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.500,0	%	122,02	3.050.390,50	1,20
US912810EX29	6,7500 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	2.000,0	%	127,53	2.550.625,00	1,00
US912810EY02	6,5000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.500,0	%	127,42	1.911.328,05	0,75
US912810EZ76	6,6250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.000,0	%	129,16	2.583.281,20	1,02
US912810FA17	6,3750 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	1.750,0	%	129,90	2.273.222,70	0,89
US912810FB99	6,1250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	2.000,0	%	129,36	2.587.187,40	1,02
US912810FF04	5,2500 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.250,0	%	126,98	2.857.148,33	1,12
US912810FE39	5,5000 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	2.500,0	%	127,78	3.194.531,25	1,26
US912810FG86	5,2500 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.500,0	%	127,57	1.913.554,65	0,75
US912810FJ26	6,1250 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	1.750,0	%	135,80	2.376.445,23	0,93
US912810FM54	6,2500 %	United States Government USD Bonds 00/30	USD	750,0	%	139,40	1.045.488,30	0,41
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	1.250,0	%	134,49	1.681.152,38	0,66
US912909AU28	6,8750 %	United States Steel USD Notes 21/29	USD	500,0	%	106,15	530.730,00	0,21
US91159HHR49	3,1500 %	US Bancorp USD MTN 17/27	USD	400,0	%	109,24	436.961,36	0,17
US92343VDY74	4,1250 %	Verizon Communications USD Notes 17/27	USD	800,0	%	113,60	908.772,32	0,36
US918204BC10	2,9500 %	VF USD Notes 20/30	USD	500,0	%	105,21	526.026,85	0,21
US931142EE96	3,7000 %	Walmart USD Notes 18/28	USD	600,0	%	113,37	680.233,86	0,27
US254687FQ40	3,8000 %	Walt Disney USD Notes 20/30	USD	800,0	%	113,91	911.295,28	0,36
US887317BB04	3,8000 %	Warner Media USD Notes 16/27	USD	500,0	%	107,29	536.462,50	0,21
US94974BGL80	4,3000 %	Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	800,0	%	113,66	909.265,52	0,36
US963320AW61	4,7500 %	Whirlpool USD Notes 19/29	USD	600,0	%	117,18	703.053,30	0,28
US988498AP63	4,6250 %	Yum! Brands USD Notes 21/32	USD	330,0	%	106,63	351.862,50	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**105.644.227,71**	**41,53**
Bonos						**105.644.227,71**	**41,53**
Australia						**415.000,00**	**0,16**
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	400,0	%	103,75	415.000,00	0,16
Bermudas						**1.316.014,50**	**0,52**
US00928QAT85	5,2500 % Aircastle USD Notes 20/25	USD	500,0	%	111,63	558.165,35	0,22
US00928QAU58	2,8500 % Aircastle USD Notes 21/28	USD	500,0	%	101,29	506.437,50	0,20
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	245,0	%	102,62	251.411,65	0,10
Canadá						**3.161.949,69**	**1,24**
US68245XAM11	4,0000 % 1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	700,0	%	98,94	692.587,00	0,27
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	570,0	%	102,09	581.895,90	0,23
US36168QAN43	4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	655,0	%	102,71	672.760,33	0,26
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	310,0	%	98,89	306.555,90	0,12
US780082AD52	4,6500 % Royal Bank of Canada USD MTN 16/26	USD	800,0	%	113,52	908.150,56	0,36
Islas Caimán						**2.063.146,08**	**0,81**
US81180WAR25	4,8750 % Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	500,0	%	112,91	564.537,50	0,22
US88032WAG15	3,5950 % Tencent Holdings USD Notes 18/28	USD	1.400,0	%	107,04	1.498.608,58	0,59
China						**885.920,56**	**0,35**
US061202AA55	5,0000 % Bank of China USD Notes 14/24	USD	800,0	%	110,74	885.920,56	0,35
Alemania						**600.682,62**	**0,24**
US251541AQ13	4,2500 % Deutsche Bank USD Notes 17/21	USD	600,0	%	100,11	600.682,62	0,24
India						**538.005,45**	**0,21**
US08860HAA23	4,3750 % Bharti Airtel USD Notes 15/25	USD	500,0	%	107,60	538.005,45	0,21
Irlanda						**524.568,75**	**0,21**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	505,0	%	103,88	524.568,75	0,21
Liberia						**919.011,73**	**0,36**
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	676,0	%	113,97	770.403,40	0,30
US780153BG60	5,5000 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	145,0	%	102,49	148.608,33	0,06
Panamá						**736.065,50**	**0,29**
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26	USD	500,0	%	116,13	580.625,00	0,23
US143658BN13	5,7500 % Carnival USD Notes 21/27	USD	150,0	%	103,63	155.440,50	0,06
Singapur						**926.304,16**	**0,36**
US33938XAB10	4,8750 % Flex USD Notes 20/30	USD	800,0	%	115,79	926.304,16	0,36
Supranacional						**855.739,24**	**0,34**
US00253XAB73	5,7500 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/29	USD	160,0	%	107,88	172.609,60	0,07
US62954HAB42	4,3000 % NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 19/29	USD	600,0	%	113,85	683.129,64	0,27
Suiza						**1.715.245,86**	**0,67**
US225401AP33	4,1940 % Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 20/31	USD	1.000,0	%	111,88	1.118.751,60	0,44
US90351DAB38	4,1250 % UBS Group USD Notes 15/25	USD	540,0	%	110,46	596.494,26	0,23
Reino Unido						**272.878,58**	**0,11**
US92769VAJ89	5,0000 % Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	265,0	%	102,97	272.878,58	0,11
EE. UU.						**90.713.694,99**	**35,66**
US00287YCX58	3,8000 % AbbVie USD Notes 20/25	USD	800,0	%	108,66	869.287,12	0,34
US00653VAC54	4,6250 % AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	725,0	%	99,88	724.133,63	0,28
US00109LAA17	4,1250 % ADT Security USD Notes 21/29	USD	540,0	%	99,23	535.815,00	0,21
US013092AE14	4,8750 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	300,0	%	108,04	324.117,54	0,13
US023135BN51	5,2000 % Amazon.com USD Notes 17/25	USD	800,0	%	116,29	930.291,20	0,37
US023771S586	11,7500% American Airlines USD Notes 20/25	USD	475,0	%	124,00	589.000,00	0,23
US031162CQ15	3,2000 % Amgen USD Notes 17/27	USD	500,0	%	108,93	544.653,75	0,21
US031652BK50	6,6250 % Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	700,0	%	107,25	750.750,00	0,30
US03674XAQ97	7,6250 % Antero Resources USD Notes 21/29	USD	400,0	%	110,88	443.500,00	0,17
US001877AA71	4,1250 % APi Group USD Notes 21/29	USD	330,0	%	98,11	323.763,00	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US037833BY53	3,2500 %	Apple USD Notes 16/26	USD	800,0	%	108,87	870.969,52	0,34
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	470,0	%	103,17	484.917,80	0,19
US043436AV64	4,7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	449,0	%	104,75	470.327,50	0,18
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	465,0	%	105,34	489.821,70	0,19
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	510,0	%	105,61	538.613,55	0,21
US06051GHM42	4,2710 %	Bank of America USD FLR-MTN 18/29	USD	800,0	%	113,54	908.290,40	0,36
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	505,0	%	113,69	574.124,40	0,23
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	600,0	%	107,06	642.375,00	0,25
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	310,0	%	105,63	327.437,50	0,13
US05565EBE41	3,9500 %	BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	600,0	%	113,00	677.989,92	0,27
US09857LAR96	4,6250 %	Booking Holdings USD Notes 20/30	USD	600,0	%	118,93	713.577,84	0,28
US09951LAB99	4,0000 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 21/29	USD	530,0	%	102,62	543.886,00	0,21
US10922NAC74	3,7000 %	Brighthouse Financial USD Notes 18/27	USD	400,0	%	109,56	438.228,28	0,17
US11135FAL58	4,1100 %	Broadcom USD Notes 20/28	USD	800,0	%	111,34	890.721,20	0,35
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	400,0	%	107,17	428.684,00	0,17
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	850,0	%	105,41	895.957,38	0,35
US14448CAQ78	2,7220 %	Carrier Global USD Notes 20/30	USD	600,0	%	103,58	621.461,40	0,24
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	805,0	%	108,33	872.056,50	0,34
US1248EPCN14	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	400,0	%	103,29	413.154,00	0,16
US15135BAT89	4,6250 %	Centene USD Notes 20/29	USD	270,0	%	109,06	294.468,75	0,12
US159864AJ65	4,0000 %	Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	300,0	%	105,35	316.060,50	0,12
US16411QAL59	3,2500 %	Cheniere Energy Partners USD Notes 21/32	USD	400,0	%	100,24	400.960,00	0,16
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	345,0	%	102,39	353.236,88	0,14
US18064PAC32	3,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28	USD	500,0	%	100,17	500.847,50	0,20
US185899AG62	6,7500 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	375,0	%	106,56	399.609,38	0,16
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	445,0	%	106,76	475.086,45	0,19
US19260QAD97	3,6250 %	Coinbase Global USD Notes 21/31	USD	275,0	%	95,88	263.656,25	0,10
US15723RAC88	6,3750 %	Colfax USD Notes 19/26	USD	259,0	%	105,14	272.311,31	0,11
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	750,0	%	115,08	863.116,65	0,34
US20337YAA55	6,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	346,0	%	101,63	351.622,50	0,14
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	500,0	%	107,84	539.198,00	0,21
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	395,0	%	103,88	410.306,25	0,16
US21036PAY43	3,6000 %	Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	400,0	%	109,93	439.731,84	0,17
US212015AT84	5,7500 %	Continental Resources USD Notes 20/31	USD	140,0	%	121,09	169.523,90	0,07
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	490,0	%	104,61	512.608,60	0,20
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	450,0	%	108,27	487.194,75	0,19
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	475,0	%	102,43	486.533,00	0,19
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	400,0	%	102,36	409.424,16	0,16
US247361ZX93	7,0000 %	Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	600,0	%	116,93	701.555,34	0,28
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	440,0	%	104,90	461.568,80	0,18
US25466AAP66	4,6500 %	Discover Bank USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	116,23	1.162.322,80	0,46
US25470DBF50	4,1250 %	Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	800,0	%	112,00	895.994,96	0,35
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	600,0	%	106,69	640.110,00	0,25
US278642AU75	3,6000 %	eBay Inc. USD Notes 17/27	USD	800,0	%	110,61	884.844,16	0,35
US28035QAA04	5,5000 %	Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	185,0	%	105,13	194.481,25	0,08
US29278NAN30	5,5000 %	Energy Transfer USD Notes 19/27	USD	600,0	%	117,52	705.149,04	0,28
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	335,0	%	112,71	377.566,78	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US26885BAL45	4,7500 %	EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	130,0	%	104,13	135.362,50	0,05
US30212PAS48	6,2500 %	Expedia Group USD Notes 20/25	USD	800,0	%	115,19	921.527,36	0,36
US3130AERV45	3,1250 %	Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/25	USD	500,0	%	108,87	544.368,35	0,21
US31359MEU36	6,2500 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 99/29	USD	1.500,0	%	134,70	2.020.564,80	0,79
US31359MFJ71	7,1250 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 00/30	USD	1.500,0	%	143,61	2.154.190,05	0,85
US31677AAB08	3,8500 %	Fifth Third Bank USD Notes 16/26	USD	600,0	%	110,28	661.686,96	0,26
US337738AR95	4,2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	600,0	%	113,92	683.545,14	0,27
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	265,0	%	112,97	299.370,50	0,12
US34960PAD33	5,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	150,0	%	101,01	151.518,75	0,06
US35906ABF49	5,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	595,0	%	104,81	623.637,35	0,25
US364760AQ18	3,8750 %	Gap USD Notes 21/31	USD	400,0	%	100,39	401.544,00	0,16
US378272AN87	4,0000 %	Glencore Funding USD Notes 17/27	USD	600,0	%	109,83	658.985,16	0,26
US361841AP42	4,0000 %	GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 19/30	USD	500,0	%	107,74	538.713,95	0,21
US38141GWZ35	4,2230 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/29	USD	800,0	%	113,24	905.925,92	0,36
US382550BJ95	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	300,0	%	106,75	320.250,00	0,13
US382550BP55	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	320,0	%	106,85	341.920,00	0,13
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	675,0	%	98,44	664.439,63	0,26
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	590,0	%	105,64	623.273,05	0,24
US42226AAA51	4,5000 %	HealthEquity USD Notes 21/29	USD	200,0	%	101,75	203.500,00	0,08
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	335,0	%	104,88	351.331,25	0,14
US432833AL52	4,0000 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	400,0	%	101,96	407.836,00	0,16
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	400,0	%	106,25	425.000,00	0,17
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	450,0	%	113,67	511.524,00	0,20
US46284VAJ08	5,2500 %	Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	735,0	%	106,44	782.319,30	0,31
US24422EUE75	3,4500 %	John Deere Capital USD MTN 18/25	USD	1.000,0	%	108,68	1.086.806,20	0,43
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	180,0	%	111,14	200.045,70	0,08
US48128BAF85	5,0000 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0	%	104,92	1.049.152,10	0,41
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	300,0	%	102,38	307.125,00	0,12
US50076QAN60	6,5000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	400,0	%	142,43	569.729,25	0,22
US50077LAL09	5,0000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	630,0	%	123,45	777.754,20	0,31
US53079EBG89	4,5690 %	Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	400,0	%	116,15	464.590,84	0,18
US538034AR08	4,7500 %	Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	800,0	%	101,81	814.460,00	0,32
US541056AA53	5,5000 %	Logan Merger Sub USD Notes 20/27	USD	450,0	%	101,94	458.714,25	0,18
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	600,0	%	97,66	585.969,00	0,23
US550241AA19	5,3750 %	Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	705,0	%	102,64	723.597,90	0,28
US571903BD44	5,7500 %	Marriott International USD Notes 20/25	USD	400,0	%	114,46	457.836,88	0,18
US573874AG92	2,9500 %	Marvell Technology USD Notes 21/31	USD	800,0	%	102,48	819.819,36	0,32
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	205,0	%	104,73	214.695,89	0,08
US588056BB60	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	525,0	%	101,64	533.586,38	0,21
US595112BQ52	4,6630 %	Micron Technology USD Notes 19/30	USD	800,0	%	115,24	921.896,72	0,36
US594918BR43	2,4000 %	Microsoft USD Notes 16/26	USD	1.000,0	%	106,31	1.063.135,60	0,42
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	600,0	%	109,00	653.988,00	0,26
US60783XAA28	5,0000 %	ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29	USD	210,0	%	103,38	217.087,50	0,09
US6174468G77	4,4310 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	800,0	%	115,51	924.059,20	0,36
US61945CAG87	4,0500 %	Mosaic USD Notes 17/27	USD	500,0	%	112,34	561.677,50	0,22
US55354GAK67	3,6250 %	MSCI USD Notes 20/30	USD	500,0	%	104,11	520.540,00	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	450,0	%	103,20	464.379,75	0,18
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	355,0	%	111,93	397.347,95	0,16
US63938CAL28	4,8750 %	Navient USD Notes 21/28	USD	185,0	%	101,94	188.585,30	0,07
US62886EBA55	5,1250 %	NCR USD Notes 21/29	USD	500,0	%	103,24	516.192,50	0,20
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	350,0	%	103,40	361.891,25	0,14
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	610,0	%	121,41	740.573,55	0,29
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Broadcasting USD Notes 19/27	USD	700,0	%	105,85	740.929,00	0,29
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	400,0	%	102,00	408.004,00	0,16
US655664AY65	4,2500 %	Nordstrom USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	101,53	1.015.317,45	0,40
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	435,0	%	111,27	484.031,03	0,19
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	350,0	%	111,56	390.467,00	0,15
US67103HAF47	3,6000 %	O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	750,0	%	111,50	836.277,60	0,33
US68622TAB70	5,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	555,0	%	105,26	584.165,25	0,23
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	380,0	%	107,67	409.132,70	0,16
US70052LAC72	4,8750 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	310,0	%	102,88	318.920,19	0,13
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	380,0	%	99,92	379.711,20	0,15
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	450,0	%	104,13	468.562,50	0,18
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	310,0	%	95,13	294.887,50	0,12
US713448DY13	3,0000 %	PepsiCo USD Notes 17/27	USD	600,0	%	109,57	657.412,02	0,26
US71376LAE02	4,2500 %	Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	645,0	%	100,01	645.051,60	0,25
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	324,0	%	105,30	341.162,28	0,13
US727493AC24	4,7500 %	Plantronics USD Notes 21/29	USD	610,0	%	94,68	577.520,55	0,23
US693475BA21	2,3070 %	PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32	USD	600,0	%	101,46	608.772,54	0,24
US737446AR57	4,5000 %	Post Holdings USD Notes 21/31	USD	395,0	%	99,59	393.384,45	0,15
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	400,0	%	104,31	417.244,00	0,16
US744320AM42	5,6250 %	Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	300,0	%	106,35	319.063,89	0,13
US785592AJ58	5,7500 %	Sabine Pass Liquefaction USD Notes 14/24	USD	400,0	%	111,43	445.706,00	0,18
US806851AG69	4,0000 %	Schlumberger Holdings USD Notes 15/25	USD	800,0	%	110,07	880.560,48	0,35
US80874YAW03	5,0000 %	Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	750,0	%	103,00	772.500,00	0,30
US81105DAA37	3,8750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/29	USD	400,0	%	100,66	402.628,00	0,16
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	315,0	%	105,25	331.542,23	0,13
US44106MAT99	4,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	490,0	%	100,38	491.879,15	0,19
US44106MAZ59	4,3500 %	Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	235,0	%	101,13	237.643,75	0,09
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	305,0	%	101,26	308.853,68	0,12
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	670,0	%	101,75	681.725,00	0,27
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	700,0	%	121,61	851.239,34	0,33
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	500,0	%	105,75	528.750,00	0,21
US855244AR02	4,0000 %	Starbucks USD Notes 18/28	USD	600,0	%	114,01	684.043,50	0,27
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	430,0	%	105,47	453.521,00	0,18
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	305,0	%	105,76	322.566,48	0,13
US87612BBL53	6,5000 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	330,0	%	107,88	355.987,50	0,14
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	330,0	%	111,60	368.263,50	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US88023UAJ07	3,8750 % Tempur Sealy International USD Notes 21/31	USD	395,0	%	100,26	396.040,83	0,16
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29	USD	275,0	%	111,75	307.312,50	0,12
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	440,0	%	104,00	457.594,50	0,18
US87264ABW45	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	290,0	%	105,73	306.605,40	0,12
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24	USD	336,0	%	110,13	370.020,00	0,15
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	505,0	%	99,76	503.765,28	0,20
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	725,0	%	109,14	791.268,63	0,31
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25	USD	500,0	%	105,28	526.400,00	0,21
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	495,0	%	105,93	524.348,55	0,21
US92343VEU44	4,0160 % Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	400,0	%	113,75	454.980,96	0,18
US92556HAA59	4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25	USD	400,0	%	112,29	449.140,68	0,18
US92556HAB33	4,9500 % ViacomCBS Inc. USD Notes 20/31	USD	400,0	%	120,10	480.415,52	0,19
US928668AU66	4,7500 % Volkswagen Group of America Finance LLC USD Notes 18/28	USD	800,0	%	116,96	935.666,88	0,37
US95000U2L65	4,4780 % Wells Fargo USD FLR-MTN 20/31	USD	600,0	%	116,81	700.875,36	0,28
US949746RN35	5,8750 % Wells Fargo USD FLR-Notes 15/undefined	USD	300,0	%	112,11	336.325,92	0,13
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	430,0	%	110,63	475.687,50	0,19
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	500,0	%	111,05	555.253,40	0,22
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.997.628,00**	**1,18**
Bonos						**2.997.628,00**	**1,18**
EE. UU.						**2.997.628,00**	**1,18**
US03690AAH95	5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	500,0	%	103,14	515.702,50	0,20
US03674XAS53	5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30	USD	160,0	%	105,68	169.090,40	0,07
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	500,0	%	114,71	573.554,95	0,23
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	590,0	%	104,77	618.134,15	0,24
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	680,0	%	104,63	711.450,00	0,28
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	400,0	%	102,42	409.696,00	0,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**243.732.459,45**	**95,82**
Depósitos en entidades financieras						**8.491.199,71**	**3,34**
Depósitos a la vista						**8.491.199,71**	**3,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				8.491.199,71	3,34
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.491.199,71**	**3,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-103.100,48**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo				**-103.100,48**	**-0,04**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-632.859,63		8.888,03	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-15.660,09		-0,60	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-4.220.532,19		-112.466,69	-0,04
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-229.007,27		478,78	0,00
Inversiones en derivados				**-103.100,48**	**-0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.255.402,11**	**0,88**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**254.375.960,79**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	9,66	--	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	9,94	10,31	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	9,66	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	--	1.069,08	1.025,81
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	9,69	--	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	10,13	10,35	10,21
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	9,58	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	9,96	10,31	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	10,85	10,57	--
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	9,55	--	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	9,60	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	10,18	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	10,00	--	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	1.031,90	1.041,84	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1.096,21	1.060,93	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	10,03	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	107.675,80	108.189,76	105.541,34
Acciones en circulación		13.453.657	1.935.340	1.738
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q G8B/ISIN: LU2257995394	51.007	--	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P 079/ISIN: LU2128073975	466.004	172.047	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q G8A/ISIN: LU2257996368	151.846	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WTC/ISIN: LU1670756060	--	10	10
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q G79/ISIN: LU2257995121	1.035.054	--	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ3/ISIN: LU1560902808	2.753.880	720.060	113
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L31/ISIN: LU2282081327	14.658	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 078/ISIN: LU2128073892	1.189.212	516.775	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08A/ISIN: LU2128074197	2.635.748	525.235	--
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L32/ISIN: LU2282081590	401.000	--	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B78/ISIN: LU2226247380	3.634.518	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B79/ISIN: LU2226247463	939.681	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G37/ISIN: LU2257586466	174.769	--	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2P 08C/ISIN: LU2128074353	1	1	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 08B/ISIN: LU2128074270	1	1	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLR/ISIN: LU2349349881	5.065	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2D LJ2/ISIN: LU1560902717	1.213	1.211	500
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		254,4	150,7	52,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	78,69
Bonos las Islas Caimán	2,78
Bonos en el Reino Unido	2,64
Bonos otros países	11,71
Otros activos netos	4,18
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	8.751.634,26
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	21,02
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**8.751.655,28**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-53.507,68
Comisión única	-1.616.599,40
Otros gastos	-2.452,93
Gastos totales	**-1.672.560,01**
Renta/pérdida neta ordinaria	**7.079.095,27**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.401.515,19
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	16.960,28
- divisas	5.095,92
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.502.666,66**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.441.315,03
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-87.357,04
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.973.994,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	243.732.459,45
(Precio de compra USD 242.315.536,77)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	8.491.199,71
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.685.289,98
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	719.986,10
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.833.650,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	9.366,81
Activo total	257.471.952,05
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-346.550,67
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.416.472,50
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-220.500,80
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-112.467,29
Pasivo total	-3.095.991,26
Patrimonio neto del Subfondo	**254.375.960,79**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	150.654.160,70
Suscripciones	203.635.267,91
Reembolsos	-97.077.344,70
Distribución	-7.810.117,71
Resultado de las operaciones	4.973.994,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**254.375.960,79**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.935.340
- emitido	21.047.059
- reembolsado	-9.528.742
- a finales del periodo de presentación de informes	**13.453.657**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Asia Innovation

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**106.227.591,88**	**95,10**
Acciones						**83.110.967,07**	**74,40**
China						**34.528.591,31**	**30,91**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	231.000	HKD	42,80	1.269.507,83	1,14
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	42.800	HKD	148,40	815.562,60	0,73
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	151.848	CNY	43,10	1.011.756,61	0,91
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	396.500	HKD	35,85	1.825.206,41	1,63
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	158.260	CNY	57,28	1.401.405,68	1,25
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	129.500	HKD	75,50	1.255.441,13	1,12
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	29.200	HKD	283,20	1.061.831,82	0,95
KYG525681477	Kingdee International Software Group	Shs	615.000	HKD	26,05	2.057.133,50	1,84
KYG6082P1054	Microport Cardioflow Medtech	Shs	1.460	HKD	6,24	1.169,81	0,00
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	170.000	HKD	43,90	958.281,44	0,86
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	198.276	CNY	69,60	2.133.384,29	1,91
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	669.175	CNY	17,93	1.854.853,87	1,66
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	484.500	HKD	53,25	3.312.783,29	2,97
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	95.000	HKD	98,60	1.202.763,26	1,08
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	81.984	CNY	137,40	1.741.428,07	1,56
CNE100000QJ2	Venustech Group -A-	Shs	310.868	CNY	27,61	1.326.881,47	1,19
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	618.000	HKD	16,18	1.283.945,61	1,15
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	139.000	HKD	126,50	2.257.797,35	2,02
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	170.000	CNY	69,82	1.834.925,64	1,64
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods -A-	Shs	243.860	CNY	31,98	1.205.615,25	1,08
KYG9835C1087	Yeahka	Shs	237.200	HKD	25,15	766.006,24	0,68
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	50.754	USD	58,92	2.990.385,48	2,68
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance -H-	Shs	233.400	HKD	32,05	960.524,66	0,86
India						**17.730.445,45**	**15,87**
INE102D01028	Godrej Consumer Products	Shs	250.935	INR	1.019,75	3.446.807,20	3,09
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	171.563	INR	1.593,85	3.683.266,27	3,30
INE599M01018	Just Dial	Shs	162.000	INR	989,35	2.158.872,58	1,93
MU0295S00016	MakeMyTrip	Shs	116.201	USD	25,98	3.019.054,67	2,70
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	160.649	INR	2.505,85	5.422.444,73	4,85
Japón						**4.671.082,72**	**4,18**
JP3802400006	FANUC	Shs	3.900	JPY	24.565,00	855.846,88	0,77
JP3756600007	Nintendo	Shs	3.300	JPY	54.310,00	1.601.063,07	1,43
JP3435000009	Sony	Shs	19.900	JPY	12.455,00	2.214.172,77	1,98
Jersey						**983.829,79**	**0,88**
JE00BYSS4X48	Novocure	Shs	8.400	USD	117,12	983.829,79	0,88
Singapur						**4.441.722,71**	**3,98**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	199.000	SGD	30,37	4.441.722,71	3,98
Corea del Sur						**7.421.116,01**	**6,64**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	20.810	KRW	150.600,00	2.646.947,64	2,37
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	104.375	KRW	19.450,00	1.714.606,21	1,53
KR7012750006	S-1	Shs	19.696	KRW	83.600,00	1.390.697,30	1,25
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	2.752	KRW	718.000,00	1.668.864,86	1,49
Taiwán						**5.981.911,67**	**5,36**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	97.000	TWD	263,00	915.669,14	0,82
TW0002337003	Macronix International	Shs	873.000	TWD	36,85	1.154.683,15	1,03
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	334.000	TWD	132,00	1.582.455,45	1,42
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	210.000	TWD	309,00	2.329.103,93	2,09
Reino Unido						**983.538,54**	**0,88**
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	65.461	GBP	11,18	983.538,54	0,88
EE. UU.						**6.368.728,87**	**5,70**
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	15.532	USD	104,64	1.625.285,22	1,45
US60770K1079	Moderna	Shs	1.888	USD	382,01	721.229,18	0,65
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	26.000	TWD	1.655,00	1.544.480,54	1,38

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US2546871060	Walt Disney	Shs	14.232	USD	174,10	2.477.733,93	2,22
Acciones de participación						**23.116.624,81**	**20,70**
China						**10.635.716,91**	**9,52**
US05278C1071	Autohome (ADR's)	Shs	35.323	USD	45,22	1.597.306,06	1,43
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	8.690	USD	151,92	1.320.184,80	1,18
US06684L1035	Baozun (ADR's)	Shs	48.450	USD	17,28	837.216,00	0,75
US07725L1026	BeiGene (ADR's)	Shs	3.580	USD	361,55	1.294.349,00	1,16
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	90.625	USD	29,67	2.688.843,75	2,41
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	27.090	USD	106,97	2.897.817,30	2,59
India						**3.945.884,60**	**3,54**
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	58.156	USD	67,85	3.945.884,60	3,54
Taiwán						**8.535.023,30**	**7,64**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	76.465	USD	111,62	8.535.023,30	7,64
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**106.227.591,88**	**95,10**
Depósitos en entidades financieras						**4.938.654,61**	**4,42**
Depósitos a la vista						**4.938.654,61**	**4,42**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.938.654,61	4,42
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.938.654,61**	**4,42**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**534.385,38**	**0,48**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**111.700.631,87**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	452,88	384,57	303,61
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.466,58	1.238,11	969,27
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027	941,65	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	147,59	126,65	93,46
Acciones en circulación		376.782	339.826	418.581
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1MP/ISIN: LU0348804922	141.998	125.200	132.836
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KB/ISIN: LU1706852610	1.555	810	1.014
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A3C UH7/ISIN: LU2330050027	1	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1MQ/ISIN: LU0348805143	233.228	213.816	284.731
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		111,7	84,6	71,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	40,43
India	19,41
Taiwán	13,00
Corea del Sur	6,64
EE. UU.	5,70
Japón	4,18
Singapur	3,98
Otros países	1,76
Otros activos netos	4,90
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.351,63
Ingresos por dividendos	1.156.741,83
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	7.733,24
Ingresos totales	**1.163.123,44**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-90.506,64
Comisión única	-3.790.279,67
Otros gastos	-2.140,00
Gastos totales	**-3.882.926,31**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.719.802,87**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	32.244.328,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-463,79
- divisas	-256.822,72
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**29.267.238,78**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-907.253,67
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-6.345,93
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**28.353.639,18**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	106.227.591,88
(Precio de compra USD 90.038.473,48)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.938.654,61
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	139.275,28
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.537.023,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	112.842.545,61
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-208.466,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-709.135,75
Otros acreedores	-224.311,98
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.141.913,74
Patrimonio neto del Subfondo	**111.700.631,87**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	84.628.444,49
Suscripciones	142.728.297,81
Reembolsos	-143.929.660,68
Distribución	-80.088,93
Resultado de las operaciones	28.353.639,18
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**111.700.631,87**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	339.826
- emitido	351.742
- reembolsado	-314.786
- a finales del periodo de presentación de informes	**376.782**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Asian Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**360.648.129,70**	**92,33**
Acciones						**241.440.921,88**	**61,81**
Australia						**51.510.493,22**	**13,19**
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	138.300	AUD	46,95	4.677.366,03	1,20
AU000000BXB1	Brambles	Shs	502.011	AUD	10,77	3.894.686,60	1,00
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	5.870.331	AUD	0,71	2.981.228,66	0,76
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	23.800	AUD	182,00	3.120.268,20	0,80
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	271.300	AUD	27,83	5.438.843,72	1,39
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	311.100	AUD	8,50	1.904.857,61	0,49
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	1.855.450	AUD	2,20	2.940.461,63	0,75
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	1.239.900	AUD	5,67	5.064.228,57	1,30
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	605.400	AUD	11,66	5.084.924,95	1,30
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	86.000	AUD	69,62	4.312.966,16	1,10
AU000000STO6	Santos	Shs	679.400	AUD	7,17	3.509.039,67	0,90
AU000000S320	South32	Shs	2.024.200	AUD	3,53	5.147.207,85	1,32
AU000000WOR2	Worley	Shs	481.100	AUD	9,91	3.434.413,57	0,88
China						**56.641.561,21**	**14,50**
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	3.081.000	HKD	10,02	3.964.049,36	1,02
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	3.826.000	HKD	10,54	5.178.037,73	1,33
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	7.472.000	HKD	3,86	3.703.427,11	0,95
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	37.104	CNY	260,00	1.491.364,44	0,38
KYG2162W1024	China Yongda Automobiles Services Holdings	Shs	828.000	HKD	11,24	1.195.023,05	0,31
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	2.050.000	HKD	11,94	3.142.952,53	0,80
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	566.453	CNY	38,75	3.393.323,71	0,87
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	662.000	HKD	35,85	3.047.381,19	0,78
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Shs	750.000	HKD	58,10	5.595.218,22	1,43
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	4.696.000	HKD	7,89	4.757.564,94	1,22
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.217.800	CNY	17,93	3.375.561,02	0,86
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	102.400	CNY	173,50	2.746.560,31	0,70
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	986.400	CNY	25,44	3.879.358,13	0,99
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	4.120.000	HKD	7,72	4.084.079,15	1,05
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	284.000	HKD	126,50	4.613.053,58	1,18
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	42.000	USD	58,92	2.474.606,74	0,63
Hong Kong						**31.284.601,75**	**8,01**
HK0000069689	AIA Group	Shs	300.400	HKD	89,95	3.469.610,55	0,89
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	747.000	HKD	50,15	4.810.289,04	1,23
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	4.140.000	HKD	7,51	3.992.270,06	1,02
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.949.400	HKD	14,90	3.729.639,57	0,96
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	386.500	HKD	75,00	3.722.120,21	0,95
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	867.000	HKD	40,00	4.453.061,80	1,14
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	66.800	HKD	479,80	4.115.440,62	1,05
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	3.232.000	HKD	7,21	2.992.169,90	0,77
India						**6.617.516,46**	**1,69**
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	196.055	INR	2.505,85	6.617.516,46	1,69
Nueva Zelanda						**2.143.494,82**	**0,55**
NZAIAE0002S6	Auckland International Airport	Shs	398.900	NZD	7,82	2.143.494,82	0,55
Filipinas						**5.382.089,83**	**1,38**
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	1.599.920	PHP	110,60	3.468.950,25	0,89
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	3.548.700	PHP	27,50	1.913.139,58	0,49
Singapur						**17.476.720,68**	**4,47**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	174.400	SGD	30,37	3.892.645,43	0,99
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	270.900	SGD	19,40	3.862.462,79	0,99
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	1.403.500	SGD	3,82	3.940.300,59	1,01
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	3.197.700	SGD	2,46	5.781.311,87	1,48
Corea del Sur						**23.475.038,18**	**6,01**
KR7323410001	KakaoBank	Shs	66.114	KRW	68.400,00	3.819.423,65	0,98

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
KR7035250000	Kangwon Land		Shs	190.350	KRW	28.650,00	4.606.019,85	1,18
KR7000270009	Kia		Shs	53.336	KRW	81.200,00	3.657.840,54	0,94
KR7051910008	LG Chem		Shs	1.875	KRW	776.000,00	1.228.885,14	0,31
KR7051911006	LG Chem		Shs	3.819	KRW	375.500,00	1.211.177,79	0,31
KR7005930003	Samsung Electronics		Shs	48.420	KRW	74.100,00	3.030.339,53	0,78
KR7005931001	Samsung Electronics		Shs	44.869	KRW	69.600,00	2.637.569,59	0,67
KR7032830002	Samsung Life Insurance		Shs	52.970	KRW	73.400,00	3.283.782,09	0,84
Taiwán							**34.522.639,57**	**8,84**
KYG022421088	Alchip Technologies		Shs	190.000	TWD	928,00	6.328.673,21	1,62
TW0001476000	Eclat Textile		Shs	137.000	TWD	607,00	2.984.835,16	0,76
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry		Shs	1.230.000	TWD	105,00	4.635.595,20	1,19
TW0002454006	MediaTek		Shs	133.000	TWD	905,00	4.320.274,22	1,11
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing		Shs	297.000	TWD	580,00	6.182.947,18	1,58
TW0003037008	Unimicron Technology		Shs	1.053.000	TWD	132,00	4.988.998,76	1,28
TW0002303005	United Microelectronics		Shs	2.212.000	TWD	64,00	5.081.315,84	1,30
Tailandia							**7.509.238,50**	**1,92**
TH0737010Y16	CP ALL		Shs	2.139.600	THB	63,25	3.998.218,48	1,02
TH0016010017	Kasikornbank		Shs	896.900	THB	132,50	3.511.020,02	0,90
Reino Unido							**2.917.225,44**	**0,75**
GB0005405286	HSBC Holdings		Shs	554.800	HKD	40,95	2.917.225,44	0,75
EE. UU.							**1.960.302,22**	**0,50**
KYG6892A1085	Parade Technologies		Shs	33.000	TWD	1.655,00	1.960.302,22	0,50
Bonos							**105.546.205,66**	**27,02**
Bermudas							**884.872,90**	**0,23**
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	400,0	%	102,25	409.000,00	0,11
XS2353028298	6,8000 %	Hopson Development Holdings USD Notes 21/23	USD	500,0	%	95,17	475.872,90	0,12
Islas Vírgenes Británicas							**16.013.383,04**	**4,10**
XS2076167456	5,7500 %	Central Plaza Development USD FLR-MTN 19/undefined	USD	600,0	%	90,84	545.010,00	0,14
XS2289203551	4,8500 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	1.000,0	%	101,72	1.017.228,60	0,26
XS1545743442	5,7500 %	Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	90,48	904.800,00	0,23
XS2238561794	5,9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	102,16	1.736.673,45	0,45
XS2343337122	5,0000 %	Fortune Star USD Notes 21/26	USD	500,0	%	99,02	495.081,25	0,13
XS2281321799	5,0500 %	Fortune Star USD Notes 21/27	USD	200,0	%	98,74	197.483,34	0,05
XS1960762554	7,2500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	1.000,0	%	86,23	862.300,00	0,22
XS2055399054	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	500,0	%	63,18	315.875,00	0,08
XS2228909854	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	500,0	%	78,82	394.077,50	0,10
XS2228902255	5,8000 %	Hopson Capital International Group USD Notes 21/22	USD	800,0	%	99,07	792.526,64	0,20
XS2026295639	4,8750 %	LS Finance 2017 USD MTN 19/24	USD	325,0	%	98,50	320.125,00	0,08
XS1248248343	4,5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	2.300,0	%	95,89	2.205.426,99	0,57
XS1625981045	5,0000 %	New Metro Global USD Notes 17/22	USD	500,0	%	98,00	490.020,00	0,13
XS2102867483	6,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/23	USD	500,0	%	99,51	497.551,30	0,13
XS2270462794	4,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/24	USD	200,0	%	95,55	191.093,21	0,05
XS2290806285	4,5000 %	New Metro Global USD Notes 21/26	USD	500,0	%	92,73	463.670,37	0,12
XS2223762209	6,0000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	700,0	%	96,52	675.613,75	0,17
XS2281039771	5,2000 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	92,36	1.847.187,60	0,47
XS1023280271	7,2500 %	Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	500,0	%	96,44	482.175,00	0,12
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	600,0	%	98,16	588.956,64	0,15
XS2334068645	7,2500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD	1.000,0	%	99,05	990.507,40	0,25
Islas Caimán							**52.924.136,82**	**13,55**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1976766045	7,8750 %	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	1.400,0	%	100,22	1.403.033,38	0,36
XS2071413483	7,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.600,0	%	91,14	1.458.279,20	0,37
XS2003471617	8,3750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	%	94,18	470.904,55	0,12
XS2243343204	6,0500 %	Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	94,71	947.052,50	0,24
XS2364121645	8,7500 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 21/25	USD	1.511,0	%	97,07	1.466.708,81	0,38
XS2032582244	7,4500 %	Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	1.400,0	%	100,38	1.405.250,00	0,36
XS1991398352	8,8750 %	CAR USD Notes 19/22	USD	2.000,0	%	101,67	2.033.333,40	0,52
XS1512966372	6,7500 %	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	500,0	%	92,70	463.500,00	0,12
XS1937690128	8,5000 %	China Aoyuan Group USD Notes 19/22	USD	400,0	%	97,00	388.000,00	0,10
XS2196807833	6,3500 %	China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	1.100,0	%	84,63	930.875,00	0,24
XS2024786035	7,1250 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	1.500,0	%	101,73	1.525.914,00	0,39
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	1.500,0	%	101,74	1.526.169,90	0,39
XS1974405893	7,3750 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.200,0	%	96,63	1.159.500,00	0,30
XS2227351900	7,0000 %	China SCE Group Holdings USD Notes 20/25	USD	500,0	%	94,63	473.165,65	0,12
XS2316077572	5,9500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	92,65	926.466,70	0,24
XS2205316941	5,9500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	100,04	2.000.818,20	0,51
XS2335327388	7,7500 %	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	300,0	%	100,58	301.726,86	0,08
XS2384059122	7,0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	900,0	%	94,31	848.812,50	0,22
XS2066636429	7,6250 %	E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	2.000,0	%	89,33	1.786.666,60	0,46
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	500,0	%	100,00	500.000,00	0,13
XS2275739378	6,9500 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	400,0	%	68,10	272.416,68	0,07
USG3958RAB53	4,6250 %	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	2.000,0	%	102,03	2.040.500,00	0,52
XS1627597955	8,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	2.200,0	%	85,66	1.884.517,80	0,48
XS2268673337	6,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	300,0	%	95,58	286.738,98	0,07
XS2381572002	10,5000%	Kaisa Group Holdings USD Notes 21/22	USD	800,0	%	85,47	683.777,20	0,18
XS2214229887	5,9500 %	KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	500,0	%	90,54	452.709,25	0,12
XS1954740285	7,8750 %	KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	97,12	971.218,00	0,25
XS2257830716	6,3000 %	KWG Group Holdings USD Notes 20/26	USD	500,0	%	90,44	452.193,55	0,12
XS1618597535	5,2500 %	Logan Group USD Notes 17/23	USD	600,0	%	99,32	595.927,50	0,15
XS2231563805	4,2500 %	Logan Group USD Notes 20/24	USD	1.000,0	%	95,63	956.337,80	0,24
XS2099677747	5,7500 %	Logan Group USD Notes 20/25	USD	900,0	%	99,77	897.914,97	0,23
USG5975LAC03	5,2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	101,25	1.012.500,00	0,26
USG60744AA05	5,3750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	100,99	2.019.800,00	0,52
XS1986632716	12,8500%	Modern Land China USD Notes 19/21	USD	1.000,0	%	98,55	985.452,10	0,25
XS2202152703	11,5000%	Modern Land China USD Notes 20/22	USD	200,0	%	83,54	167.086,66	0,04
XS2078556342	7,1250 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	600,0	%	99,82	598.940,64	0,15
XS2250030090	5,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	700,0	%	96,13	672.927,50	0,17
XS2330499216	3,9000 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	1.000,0	%	98,73	987.280,00	0,25
XS1976473618	9,9500 %	Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	96,93	1.163.128,68	0,30
XS2009857884	10,5000%	Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	500,0	%	92,53	462.625,00	0,12
XS2103199050	9,7000 %	Redsun Properties Group USD Notes 20/23	USD	300,0	%	92,10	276.300,00	0,07
XS2244315110	7,3000 %	Redsun Properties Group USD Notes 21/25	USD	400,0	%	82,88	331.523,32	0,09
XS1957481440	10,5000%	Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	879,0	%	83,47	733.690,31	0,19
XS2031469732	8,9500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	500,0	%	74,80	373.984,40	0,10
XS1632358112	6,4000 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.200,0	%	99,64	1.195.671,48	0,31

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	700,0	%	99,99	699.916,70	0,18
XS2113708155	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	97,81	978.090,40	0,25
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	1.500,0	%	86,93	1.303.900,05	0,33
XS1602480334	5,7500 % Times China Holdings USD Notes 17/22	USD	600,0	%	98,59	591.526,50	0,15
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.500,0	%	97,15	1.457.262,45	0,37
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	92,03	1.380.377,85	0,35
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	79,74	797.445,60	0,20
XS2121187962	7,7000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/25	USD	500,0	%	73,98	369.881,35	0,09
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	800,0	%	97,58	780.624,32	0,20
XS2185842924	8,3000 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/23	USD	700,0	%	95,66	669.651,08	0,17
XS2329241447	5,9800 % Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	1.000,0	%	97,85	978.492,90	0,25
XS2279711779	6,6300 % Zhenro Properties Group USD Notes 21/26	USD	500,0	%	85,13	425.628,55	0,11
China						**2.172.356,25**	**0,55**
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	93,35	933.450,00	0,24
XS2338347003	6,8500 % Jinke Properties Group USD Notes 21/24	USD	1.500,0	%	82,59	1.238.906,25	0,31
Hong Kong						**3.043.186,77**	**0,78**
XS2120092882	10,8750% China South City Holdings USD Notes 20/22	USD	500,0	%	78,75	393.750,00	0,10
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	900,0	%	94,36	849.255,57	0,22
XS1809258210	6,7500 % Yanlord Land HK USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	101,29	1.012.931,20	0,26
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	800,0	%	98,41	787.250,00	0,20
India						**6.361.584,61**	**1,63**
XS2052949968	5,4500 % HPCL-Mittal Energy Ltd USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	104,23	1.042.265,00	0,27
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	500,0	%	97,50	487.479,15	0,12
XS2090080172	5,9000 % Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	1.000,0	%	103,14	1.031.420,80	0,26
USY7279WAA90	5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27	USD	700,0	%	105,29	737.011,68	0,19
USY7275HAA69	6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	104,32	1.043.225,48	0,27
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	1.100,0	%	101,82	1.119.998,00	0,29
USY7758EEG27	4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	900,0	%	100,02	900.184,50	0,23
Indonesia						**5.978.454,27**	**1,53**
USY71300AB67	7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	98,57	1.478.587,50	0,38
XS2313088739	5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	106,11	1.910.009,52	0,49
XS2327392234	4,8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	2.500,0	%	103,59	2.589.857,25	0,66
Jersey						**1.468.125,00**	**0,37**
XS2346524783	4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	97,88	1.468.125,00	0,37
Mauricio						**2.379.335,15**	**0,61**
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	105,97	2.119.336,40	0,54
USV4819FAA31	5,3750 % India Green Energy Holdings USD Notes 20/24	USD	250,0	%	104,00	259.998,75	0,07
Singapur						**10.317.919,95**	**2,64**
XS1753595328	5,4500 % ABJA Investment USD Notes 18/28	USD	1.000,0	%	109,27	1.092.716,40	0,28
XS2050614796	5,9500 % Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	103,59	1.553.820,00	0,40
USY39694AA51	5,8750 % Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	800,0	%	100,71	805.662,00	0,21
USY39690AA30	8,2500 % Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	1.050,0	%	103,81	1.090.031,25	0,28
XS2010198260	7,2500 % LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	104,23	2.084.657,20	0,53
USY59501AA78	7,3750 % Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	1.500,0	%	107,02	1.605.277,50	0,41
XS2099273737	8,1250 % Theta Capital USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	104,29	2.085.755,60	0,53
Tailandia						**2.022.398,40**	**0,52**
XS2084378798	4,9000 % TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	2.000,0	%	101,12	2.022.398,40	0,52
Reino Unido						**1.980.452,50**	**0,51**
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	1.500,0	%	99,56	1.493.437,50	0,38
USG9T27HAB07	8,0000 % Vedanta Resources Finance II USD Notes 19/23	USD	500,0	%	97,40	487.015,00	0,13
Acciones de participación						**5.901.833,48**	**1,51**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
India						**1.031.320,00**	**0,26**
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	15.200	USD	67,85	1.031.320,00	0,26
Irlanda						**4.870.513,48**	**1,25**
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	134.500	AUD	50,27	4.870.513,48	1,25
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**7.759.168,68**	**1,99**
Australia						**3.796.800,78**	**0,97**
AU000000SCG8	Scentre Group Real Estate Investment Trust	Shs	1.762.800	AUD	2,99	3.796.800,78	0,97
Hong Kong						**3.962.367,90**	**1,02**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	462.300	HKD	66,75	3.962.367,90	1,02
Participaciones de inversión						**14.365.107,78**	**3,68**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**14.365.107,78**	**3,68**
LU1568876251	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Multi Income Plus -AMg- USD - (1,500%)	Shs	1.305.919	USD	11,00	14.365.107,78	3,68
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**375.013.237,48**	**96,01**
Depósitos en entidades financieras						**14.386.730,91**	**3,68**
Depósitos a la vista						**14.386.730,91**	**3,68**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				14.386.697,48	3,68
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				33,43	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**14.386.730,91**	**3,68**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-571.801,53**	**-0,15**
Operaciones de divisas a plazo				**-571.801,53**	**-0,15**
Sold AUD / Bought USD - 29 Oct 2021	AUD	-105.410,44		646,30	0,00
Sold CAD / Bought USD - 04 Oct 2021	CAD	-221.355,79		936,41	0,00
Sold CAD / Bought USD - 05 Oct 2021	CAD	-46.800,00		96,02	0,00
Sold CAD / Bought USD - 29 Oct 2021	CAD	-120.803,18		-172,32	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-53.593,11		-3,20	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-99.110,81		1.184,52	0,00
Sold GBP / Bought USD - 04 Oct 2021	GBP	-16.095,02		371,79	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-79.936,46		1.906,60	0,00
Sold NZD / Bought USD - 29 Oct 2021	NZD	-573.187,34		10.271,14	0,00
Sold SGD / Bought USD - 04 Oct 2021	SGD	-1.173,00		2,79	0,00
Sold SGD / Bought USD - 05 Oct 2021	SGD	-500,00		0,91	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Oct 2021	USD	-34.352.016,18		-258.267,76	-0,07
Sold USD / Bought CAD - 04 Oct 2021	USD	-32.554,71		-220,31	0,00
Sold USD / Bought CAD - 29 Oct 2021	USD	-11.350.168,20		26.488,50	0,01
Sold USD / Bought CNH - 29 Oct 2021	USD	-17.131.510,94		11.770,07	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-4.329.161,94		-48.361,66	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-7.612.166,99		-115.520,80	-0,03
Sold USD / Bought NZD - 29 Oct 2021	USD	-7.932.752,80		-170.194,99	-0,04
Sold USD / Bought SGD - 29 Oct 2021	USD	-4.713.502,48		-32.735,54	-0,01
Inversiones en derivados				**-571.801,53**	**-0,15**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.792.065,01**	**0,46**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**390.620.231,87**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	7,61	7,25	7,50
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	9,12	8,71	9,09
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	9,39	8,93	9,25
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	8,24	7,76	7,95
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	9,52	9,00	9,28
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	9,61	9,11	9,33
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	9,40	8,91	9,22
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	--	9,61	9,71
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	7,12	6,67	6,93
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	9,83	9,25	9,60
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	9,15	8,73	9,10
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	9,51	9,02	9,30
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	7,79	7,34	7,49
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	9,76	9,23	9,47
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	14,22	12,78	12,29
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	19,38	17,31	16,55
Acciones en circulación		118.801.962	73.524.912	83.885.561
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX0/ISIN: LU0648982212	4.112.266	3.846.280	5.781.389
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZL5/ISIN: LU1282649224	1.675.533	928.584	936.910
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZL8/ISIN: LU1282649653	1.527.065	700.571	840.447
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 RMR/ISIN: LU1218110499	2.573.697	653.318	1.589.293
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZL6/ISIN: LU1282649497	9.413.597	2.562.019	1.986.224
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RN/ISIN: LU1311290685	373.567	138.130	172.223
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZL7/ISIN: LU1282649570	584.252	404.350	362.692
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P CB6/ISIN: LU1942583649	--	917	888
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CXZ/ISIN: LU0648948544	51.962.668	39.753.396	55.571.930
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZL4/ISIN: LU1282649141	20.162.797	11.133.503	9.483.719
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZL9/ISIN: LU1282649737	1.171.717	636.966	669.924
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMA/ISIN: LU1282649810	669.375	380.682	395.319
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C SH5/ISIN: LU0488056044	4.697.791	3.925.074	5.065.902
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZL3/ISIN: LU1282649067	19.594.852	8.286.775	810.115
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84T/ISIN: LU0384037296	249.663	114.846	148.113
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 84X/ISIN: LU0384039318	33.122	59.500	70.470
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		390,6	202,0	166,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de China	14,50
Bonos las Islas Caimán	13,55
Valores de renta variable de Australia	13,19
Valores de renta variable de Taiwán	8,84
Valores de renta variable de Hong Kong	8,01
Valores de renta variable de Corea del Sur	6,01
Valores de renta variable de Singapur	4,47
Bonos las Islas Vírgenes Británicas	4,10
Participaciones de inversión Luxemburgo	3,68
Bonos Singapur	2,64
Acciones de otros países	6,79
Bonos otros países	6,73
REIT otros países	1,99
Acciones de participación de otros países	1,51
Otros activos netos	3,99
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	7.132.085,13
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	56,85
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	5.548.921,31
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	503.832,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**13.184.895,80**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-171.737,52
Comisión única	-4.870.642,92
Otros gastos	-2.677,63
Gastos totales	**-5.045.058,07**
Renta/pérdida neta ordinaria	**8.139.837,73**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-10.474.328,76
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	907.366,62
- divisas	1.078.192,79
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-348.931,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.638.344,59
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-303.141,82
- divisas	-52.429,63
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**14.933.841,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	375.013.237,48
(Precio de compra USD 342.423.461,66)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	14.386.730,91
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.996.025,94
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	392.786,93
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	244.936,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	53.675,05
Activo total	392.087.392,59
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-313.329,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-528.354,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-625.476,58
Pasivo total	-1.467.160,72
Patrimonio neto del Subfondo	**390.620.231,87**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	201.972.624,68
Suscripciones	332.096.581,37
Reembolsos	-141.826.946,91
Distribución	-16.555.868,79
Resultado de las operaciones	14.933.841,52
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**390.620.231,87**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	73.524.912
- emitido	103.595.073
- reembolsado	-58.318.023
- a finales del periodo de presentación de informes	**118.801.962**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Asian Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**123.195.798,03**	**101,60**
Acciones						**114.510.302,19**	**94,44**
Australia						**5.219.594,67**	**4,30**
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	746.400	AUD	2,20	1.182.872,38	0,97
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	1.348.500	AUD	1,93	1.869.929,64	1,54
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	2.261.633	AUD	1,33	2.166.792,65	1,79
China						**16.468.276,96**	**13,58**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	631.000	HKD	42,80	3.467.789,78	2,86
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	4.337.000	HKD	7,43	4.137.689,24	3,41
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Shs	280.200	HKD	58,10	2.090.373,53	1,73
KYG609201085	Midea Real Estate Holding	Shs	409.200	HKD	13,40	704.076,84	0,58
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	177.500	HKD	98,60	2.247.268,20	1,85
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	1.581.200	HKD	18,82	3.821.079,37	3,15
Hong Kong						**12.865.542,70**	**10,61**
KYG5548P1054	LK Technology Holdings	Shs	1.416.250	HKD	16,96	3.084.220,39	2,54
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	2.314.000	HKD	3,62	1.075.601,90	0,89
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	11.575.000	HKD	3,75	5.573.549,99	4,60
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	428.700	HKD	56,90	3.132.170,42	2,58
India						**2.954.318,43**	**2,44**
INE722A01011	Shriram City Union Finance	Shs	107.000	INR	2.049,80	2.954.318,43	2,44
Indonesia						**4.810.759,82**	**3,97**
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Shs	1.860.000	IDR	15.100,00	1.962.340,61	1,62
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah	Shs	1.960.000	IDR	20.800,00	2.848.419,21	2,35
Malasia						**2.613.943,83**	**2,16**
SG1R43925234	Frencken Group	Shs	960.000	SGD	2,34	1.650.975,64	1,36
KYG699761014	Pentamaster International	Shs	7.075.000	HKD	1,06	962.968,19	0,80
Nueva Zelanda						**1.999.910,66**	**1,65**
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	505.702	AUD	5,49	1.999.910,66	1,65
Filipinas						**3.737.865,12**	**3,08**
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	6.933.400	PHP	27,50	3.737.865,12	3,08
Corea del Sur						**8.554.771,96**	**7,05**
KR7060720000	KH Vatec	Shs	102.000	KRW	23.600,00	2.033.108,11	1,67
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	397.000	KRW	19.450,00	6.521.663,85	5,38
Taiwán						**41.460.113,89**	**34,19**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	356.000	TWD	928,00	11.857.935,07	9,78
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	88.000	TWD	1.670,00	5.274.851,49	4,35
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	70.000	TWD	2.325,00	5.841.603,70	4,82
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	140.000	TWD	607,00	3.050.196,51	2,52
TW0005904007	Poya International	Shs	66.950	TWD	472,50	1.135.438,17	0,94
TW0006732001	Sensortek Technology	Shs	79.654	TWD	582,00	1.663.955,35	1,37
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	298.000	TWD	108,00	1.155.183,86	0,95
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	1.296.000	TWD	132,00	6.140.306,17	5,06
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.142.000	TWD	64,00	2.623.355,65	2,16
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	245.000	TWD	309,00	2.717.287,92	2,24
Tailandia						**6.154.639,19**	**5,08**
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	3.348.000	THB	12,50	1.236.428,10	1,02
TH9943010016	Micro Leasing	Shs	2.829.300	THB	7,50	626.922,22	0,52
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	1.530.100	THB	33,50	1.514.391,02	1,25
TH0133010Z17	Regional Container Lines	Shs	1.209.000	THB	48,25	1.723.443,39	1,42
TH0233010Z15	Thai Stanley Electric -F-	Shs	199.200	THB	179,00	1.053.454,46	0,87
EE. UU.						**2.412.650,39**	**1,99**
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	2.337.000	HKD	8,04	2.412.650,39	1,99
Vietnam						**5.257.914,57**	**4,34**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	478.215	VND	127.800,00	2.685.231,85	2,21
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	166.487	VND	98.700,00	721.980,09	0,60
VN000000SCS4	Sai Gon Cargo Service	Shs	111.580	VND	136.500,00	669.185,85	0,55
VN000000VEA2	Vietnam Engine & Agricultural Machinery	Shs	303.000	VND	41.500,00	552.482,43	0,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	491.987	VND	29.100,00	629.034,35	0,52
Acciones de participación						**5.357.600,00**	**4,42**
Hong Kong						**5.357.600,00**	**4,42**
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	148.000	USD	36,20	5.357.600,00	4,42
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**3.327.895,84**	**2,74**
Islas Vírgenes Británicas						**3.327.895,84**	**2,74**
HK0000735800	SF Real Estate Investment Trust	Shs	6.578.000	HKD	3,94	3.327.895,84	2,74
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**123.195.798,03**	**101,60**
Depósitos en entidades financieras						**3.454.578,29**	**2,85**
Depósitos a la vista						**3.454.578,29**	**2,85**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.454.578,29	2,85
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.454.578,29**	**2,85**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-5.400.070,11**	**-4,45**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**121.250.306,21**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase WT15 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	1.326,00	--	--
- Clase AT15 (USD) (acumulación) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	20,82	15,62	11,63
- Clase IT15 (USD) (acumulación) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	2.243,95	1.666,54	1.221,53
- Clase RT15 (USD) (acumulación) WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	9,71	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	961,31	--	--
- Clase WT3 (USD) (acumulación) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	2.292,21	1.713,41	1.226,33
Acciones en circulación	1.091.153	165.277	82.849
- Clase WT15 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q FEK/ISIN: LU2244413048	18.891	--	--
- Clase AT15 (USD) (acumulación) WKN: A11 1FG/ISIN: LU1055786526	803.626	133.380	36.344
- Clase IT15 (USD) (acumulación) WKN: A1X FPV/ISIN: LU1046319759	20.914	17.132	27.881
- Clase RT15 (USD) (acumulación) WKN: A3C SLY/ISIN: LU2357305965	236.270	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A3C TAE/ISIN: LU2359956203	19	--	--
- Clase WT3 (USD) (acumulación) WKN: A1X FPY/ISIN: LU1046320252	11.433	14.765	18.624
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	121,3	55,9	57,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de Taiwán	34,19
Valores de renta variable de China	13,58
Valores de renta variable de Hong Kong	10,61
Valores de renta variable de Corea del Sur	7,05
Valores de renta variable de Tailandia	5,08
Acciones de participación de Hong Kong	4,42
Valores de renta variable de Vietnam	4,34
Valores de renta variable de Australia	4,30
Valores de renta variable de Indonesia	3,97
Valores de renta variable de Filipinas	3,08
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria) Islas Vírgenes Británicas	2,74
Valores de renta variable de la India	2,44
Valores de renta variable de Malasia	2,16
Acciones de otros países	3,64
Otros activos netos [1)]	-1,60
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)] Las inversiones en valores ascienden a un total del 101.6% del patrimonio neto..

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-3.069,42
Ingresos por dividendos	2.091.442,68
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	7.905,27
Ingresos totales	**2.096.278,53**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-4.393,45
Taxe d'Abonnement	-15.064,79
Comisión única	-1.150.626,27
Otros gastos	-1.836,10
Gastos totales	**-1.171.920,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**924.357,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	17.568.990,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-29.044,43
- divisas	1.071.504,92
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**19.535.808,96**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.235.313,51
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-13.853,98
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**26.757.268,49**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	123.195.798,03
(Precio de compra USD 102.435.692,40)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.454.578,29
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	85.476,76
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	76.964,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	126.812.817,76
Pasivo bancario	-114.150,57
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-377.854,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.999.333,60
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-71.173,35
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-5.562.511,55
Patrimonio neto del Subfondo	**121.250.306,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	55.932.922,36
Suscripciones	84.019.641,23
Reembolsos	-45.459.525,87
Distribución	0,00
Resultado de las operaciones	26.757.268,49
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**121.250.306,21**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	165.277
- emitido	1.181.216
- reembolsado	-255.340
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.091.153**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Ideas 2025

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**80.290.823,81**	**79,95**
Acciones						**31.996.483,05**	**31,86**
Australia						**439.596,24**	**0,44**
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	19.950	GBP	19,03	439.596,24	0,44
Bélgica						**217.411,40**	**0,22**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	4.360	EUR	49,87	217.411,40	0,22
Canadá						**2.147.615,06**	**2,14**
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	45.768	CAD	22,43	695.411,89	0,69
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	13.055	CAD	164,21	1.452.203,17	1,45
Dinamarca						**705.780,79**	**0,70**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.400	DKK	624,80	705.780,79	0,70
Francia						**2.650.615,00**	**2,64**
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.200	EUR	630,30	756.360,00	0,75
FR0000073272	Safran	Shs	4.150	EUR	111,80	463.970,00	0,46
FR0000121329	Thales	Shs	8.000	EUR	84,88	679.040,00	0,68
FR0000125486	Vinci	Shs	8.250	EUR	91,06	751.245,00	0,75
Alemania						**731.721,18**	**0,73**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	1.700	EUR	274,70	466.990,00	0,47
DE000TUAG000	TUI	Shs	69.400	GBP	3,29	264.731,18	0,26
Irlanda						**768.570,00**	**0,77**
IE0001827041	CRH	Shs	18.700	EUR	41,10	768.570,00	0,77
Italia						**909.385,58**	**0,91**
IT0003128367	Enel	Shs	134.644	EUR	6,75	909.385,58	0,91
España						**536.052,00**	**0,53**
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	9.300	EUR	57,64	536.052,00	0,53
Suecia						**788.269,22**	**0,78**
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	15.150	SEK	530,60	788.269,22	0,78
Suiza						**813.797,72**	**0,81**
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	600	CHF	1.471,00	813.797,72	0,81
Países Bajos						**764.135,00**	**0,76**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	723	EUR	665,00	480.795,00	0,48
NL0000009165	Heineken	Shs	3.100	EUR	91,40	283.340,00	0,28
Reino Unido						**1.708.018,50**	**1,70**
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	69.702	GBP	6,64	535.802,24	0,53
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	50.000	GBP	8,95	518.422,57	0,52
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	6.950	GBP	49,24	396.290,51	0,39
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	31.766	GBP	7,00	257.503,18	0,26
EE. UU.						**18.815.515,36**	**18,73**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	6.182	USD	120,44	641.583,65	0,64
US0126531013	Albemarle	Shs	2.000	USD	220,77	380.466,47	0,38
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	10.226	USD	119,90	1.056.482,89	1,05
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	470	USD	2.397,32	970.909,19	0,97
US11135F1012	Broadcom	Shs	1.100	USD	493,49	467.766,82	0,47
US1220171060	Burlington Stores	Shs	3.000	USD	305,67	790.175,54	0,79
US1491231015	Caterpillar	Shs	4.100	USD	199,49	704.799,50	0,70
US2358513008	Danaher	Shs	500	USD	2.073,01	893.154,48	0,89
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	885	USD	268,10	204.454,21	0,20
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings	Shs	9.455	USD	136,27	1.110.226,26	1,10
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	4.400	USD	137,54	521.473,80	0,52
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	7.879	USD	167,31	1.135.926,25	1,13
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	9.643	USD	62,44	518.817,99	0,52
US5738741041	Marvell Technology	Shs	9.000	USD	60,64	470.305,35	0,47
US5949181045	Microsoft	Shs	4.477	USD	286,33	1.104.605,53	1,10
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	8.500	USD	100,37	735.126,32	0,73
US6516391066	Newmont	Shs	16.000	USD	54,15	746.580,96	0,74
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	8.984	USD	78,99	611.519,80	0,61
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.300	USD	261,12	742.532,53	0,74

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	11.600	USD	52,97	529.480,33	0,53
US87612E1064	Target	Shs	3.300	USD	237,78	676.163,30	0,67
US9113631090	United Rentals	Shs	2.400	USD	365,06	754.969,75	0,75
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	9.663	USD	70,89	590.243,02	0,59
US9311421039	Walmart	Shs	4.500	USD	141,59	549.041,43	0,55
US2546871060	Walt Disney	Shs	4.253	USD	174,10	638.027,21	0,63
US9497461015	Wells Fargo	Shs	31.100	USD	47,42	1.270.682,78	1,26
Bonos						**46.071.203,23**	**45,88**
Austria						**1.635.164,40**	**1,63**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	107,37	644.225,70	0,64
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.000,0	%	99,09	990.938,70	0,99
Bélgica						**636.449,16**	**0,63**
BE0002592708	4,2500 % KBC Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	106,07	636.449,16	0,63
Brasil						**958.138,29**	**0,95**
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	6.000,0	%	100,34	958.138,29	0,95
Islas Caimán						**3.490.428,92**	**3,48**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	99,11	1.537.288,76	1,53
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	95,06	982.981,99	0,98
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	600,0	%	95,58	494.164,81	0,49
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	600,0	%	92,07	475.993,36	0,48
Dinamarca						**1.050.133,90**	**1,05**
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	105,01	1.050.133,90	1,05
Francia						**2.119.263,32**	**2,11**
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	1.200,0	%	107,56	1.290.748,92	1,29
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	103,56	828.514,40	0,82
Alemania						**2.704.686,06**	**2,69**
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	600,0	%	101,19	523.154,88	0,52
DE000LB2CPE5	4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	600,0	%	102,28	613.681,08	0,61
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	750,0	%	104,67	785.044,58	0,78
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	800,0	%	97,85	782.805,52	0,78
Hong Kong						**1.022.957,89**	**1,02**
XS2123955952	1,0696 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	1.200,0	%	98,93	1.022.957,89	1,02
Irlanda						**2.610.384,45**	**2,60**
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	900,0	%	106,24	823.888,67	0,82
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	102,33	1.023.310,40	1,02
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	750,0	%	101,76	763.185,38	0,76
Italia						**614.944,32**	**0,61**
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	600,0	%	102,49	614.944,32	0,61
México						**961.827,34**	**0,96**
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	22.250,0	%	102,77	961.827,34	0,96
Nueva Zelanda						**527.559,29**	**0,53**
NZGOVDT551C8	2,7500 % New Zealand Government NZD Bonds 21/51 S.551	NZD	900,0	%	99,00	527.559,29	0,53
Portugal						**2.133.380,50**	**2,12**
PTCGDJOM0022	10,7500% Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	104,68	1.046.818,00	1,04
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	108,66	1.086.562,50	1,08
Rusia						**1.534.705,66**	**1,53**
RU000A0ZYUA9	6,9000 % Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	131.000,0	%	98,80	1.534.705,66	1,53
España						**3.284.241,40**	**3,27**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2055652056	1,8750 % Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	1.000,0	%	106,91	1.069.102,90	1,07
XS1720572848	6,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	103,84	623.050,02	0,62
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	96,11	576.645,48	0,57
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	1.000,0	%	101,54	1.015.443,00	1,01
Supranacional						**414.313,20**	**0,41**
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	103,58	414.313,20	0,41
Suecia						**755.223,98**	**0,75**
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	750,0	%	100,70	755.223,98	0,75
Suiza						**784.247,23**	**0,78**
CH0400441280	5,0000 % UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	900,0	%	101,12	784.247,23	0,78
Países Bajos						**3.316.949,76**	**3,30**
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	102,82	1.028.246,40	1,02
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	103,53	621.192,96	0,62
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	111,17	1.667.510,40	1,66
Turquía						**489.597,42**	**0,49**
XS0910932788	5,0000 % Arcelik USD Notes 13/23	USD	550,0	%	103,31	489.597,42	0,49
Reino Unido						**2.033.068,55**	**2,03**
XS2291928849	3,7500 % INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	750,0	%	103,04	772.788,00	0,77
XS1802140894	5,7500 % Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	600,0	%	108,75	755.630,04	0,75
XS1775239095	4,0000 % Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	400,0	%	108,95	504.650,51	0,51
EE. UU.						**12.993.538,19**	**12,94**
US097023DG73	2,1960 % Boeing USD Notes 21/26	USD	600,0	%	100,85	521.411,03	0,52
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.250,0	%	101,42	1.267.765,00	1,26
XS2089972629	1,4500 % CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	%	101,75	1.271.897,50	1,27
US37045VAV27	6,1250 % General Motors USD Notes 20/25	USD	750,0	%	117,26	757.813,27	0,75
US404121AH82	5,3750 % HCA USD Notes 18/26	USD	550,0	%	114,66	543.398,39	0,54
XS2036798150	2,2500 % IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0	%	100,95	1.514.301,15	1,51
US64110LAN64	4,3750 % Netflix USD Notes 16/26	USD	550,0	%	111,99	530.753,84	0,53
US68389XCC74	1,6500 % Oracle USD Notes 21/26	USD	900,0	%	101,39	786.321,07	0,78
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	108,25	1.119.348,91	1,12
US87612BBG68	5,0000 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28	USD	850,0	%	105,38	771.812,13	0,77
US912828Z781	1,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	800,0	%	102,28	705.084,39	0,70
US91282CAE12	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	4.000,0	%	92,95	3.203.631,51	3,19
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.223.137,53**	**2,21**
Reino Unido						**1.685.452,20**	**1,68**
GB00BYV8MN78	Urban Logistics Real Estate Investment Trust	Shs	838.798	GBP	1,74	1.685.452,20	1,68
EE. UU.						**537.685,33**	**0,53**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	3.550	USD	175,77	537.685,33	0,53
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**6.632.893,89**	**6,60**
Bonos						**5.630.390,09**	**5,60**
Supranacional						**724.832,78**	**0,72**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	800,0	%	105,15	724.832,78	0,72
EE. UU.						**4.905.557,31**	**4,88**
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27	USD	1.000,0	%	105,13	905.860,02	0,90
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.800,0	%	103,54	1.605.994,82	1,60

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	550,0	%	105,63	500.592,68	0,50
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.200,0	%	109,00	1.127.080,30	1,12
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	850,0	%	104,59	766.029,49	0,76
Títulos-valores respaldados por activos						**1.002.503,80**	**1,00**
EE. UU.						**1.002.503,80**	**1,00**
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A23	USD	1.079,8	%	107,74	1.002.503,80 [1)]	1,00
Participaciones de inversión						**7.238.732,03**	**7,21**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**1.561.512,59**	**1,56**
IE00BYPC1H27	iShares IV plc - iShares China CNY Bond UCITS ETF USD - (0,350%)	Shs	328.000	USD	5,52	1.561.512,59	1,56
Luxemburgo						**5.677.219,44**	**5,65**
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	2.317	USD	1.875,67	3.744.876,94	3,73
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	11	EUR	175.667,50	1.932.342,50	1,92
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**94.162.449,73**	**93,76**
Depósitos en entidades financieras						**6.692.413,66**	**6,66**
Depósitos a la vista						**6.692.413,66**	**6,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.823.184,65	4,80
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.869.229,01	1,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.692.413,66**	**6,66**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-151.066,51**	**-0,15**
Operaciones de futuros					**-159.316,51**	**-0,16**
Futuros de bonos adquiridos					**-440.116,51**	**-0,44**
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	41	CAD	143,15	-101.096,51	-0,10
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	134	EUR	170,14	-339.020,00	-0,34
Futuros de renta variable adquiridos					**9.900,00**	**0,01**
Munich Re SSDF Futures 12/21	Ctr	11	EUR	9,80	9.900,00	0,01
Futuros de bonos vendidos					**270.900,00**	**0,27**
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-105	EUR	166,33	270.900,00	0,27
Operaciones de opciones					**8.250,00**	**0,01**
Opciones de compra sobre índices					**29.000,00**	**0,03**
Call 640 STOXX Europe 600 Basic Resources Index Futures 10/21	Ctr	-100	EUR	0,50	29.000,00	0,03
Opciones de venta sobre índices					**-20.750,00**	**-0,02**
Put 550 STOXX Europe 600 Basic Resources Index Futures 10/21	Ctr	-100	EUR	13,75	-20.750,00	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-738.321,29**	**-0,74**
Operaciones de divisas a plazo					**-770.671,79**	**-0,77**
Sold BRL / Bought USD - 20 Jan 2022	BRL	-6.000.000,00			29.495,16	0,03
Sold EUR / Bought JPY - 20 Jan 2022	EUR	-4.970.260,19			3.238,06	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 20 Jan 2022	GBP	-4.650.000,00			56.854,23	0,06
Sold MXN / Bought USD - 20 Jan 2022	MXN	-24.500.000,00			29.566,59	0,03
Sold USD / Bought EUR - 20 Jan 2022	USD	-53.900.000,00			-889.825,83	-0,89
Operaciones de swaps					**32.350,50**	**0,03**
Swaps de operaciones crediticias					**32.350,50**	**0,03**
Comprador de protección					**32.350,50**	**0,03**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	5.400.000,00		32.350,50	0,03
Inversiones en derivados				**-889.387,80**	**-0,89**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**467.701,64**	**0,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**100.433.177,23**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	109,52	102,64	97,69
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	101,06	97,17	94,98
Acciones en circulación		975.690	1.035.715	1.118.192
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P6/ISIN: LU1720046363	216.499	227.912	247.558
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P5/ISIN: LU1720046280	759.191	807.803	870.634
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		100,4	101,9	106,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	38,08
Luxemburgo	5,65
Reino Unido	5,41
Irlanda	4,93
Francia	4,75
Países Bajos	4,06
España	3,80
Islas Caimán	3,48
Alemania	3,42
Canadá	2,14
Portugal	2,12
Otros países	15,92
Otros activos netos	6,24
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.830.128,98
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	283,25
- tipo de interés negativo	-31.050,11
Ingresos por dividendos	533.478,60
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	91.342,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	80.353,18
Ingresos totales	**2.504.536,74**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-450.384,18
- obligaciones bancarias	-12.415,24
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-48.215,15
Comisión única	-1.266.452,66
Otros gastos[1)]	-472.727,12
Gastos totales	**-2.250.194,35**
Renta/pérdida neta ordinaria	**254.342,39**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	136.126,62
- operaciones de valores	2.614.772,68
- operaciones de futuros financieros	-48.535,49
- contratos de divisas a plazo	-1.299.271,59
- divisas	-1.454.900,38
- operaciones de swap	-54.568,05
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**147.966,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	281.424,00
- operaciones de valores	6.713.432,10
- operaciones de futuros financieros	-238.039,60
- contratos de divisas a plazo	-254.503,31
- divisas	38.741,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-27.822,74
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.661.197,84**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)]Los Otros gastos ascienden a 471.578,72 EUR en concepto de comisión de colocación, 812,25 EUR en concepto de gastos diversos y 336.15 EUR en concepto de línea de crédito comisión.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	94.162.449,73
(Precio de compra EUR 84.734.347,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	6.692.413,66
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	518.856,59
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	59.493,87
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	6.407,52
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	560.696,42
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	29.000,00
- operaciones de futuros	280.800,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	32.350,50
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	119.154,04
Activo total	102.461.622,33
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-79.500,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-466.707,09
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-7.109,01
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-10.028,02
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-114.408,64
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-20.750,00
- operaciones de futuros	-440.116,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-889.825,83
Pasivo total	-2.028.445,10
Patrimonio neto del Subfondo	**100.433.177,23**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	101.883.937,21
Suscripciones	277,32
Reembolsos	-6.107.310,35
Distribución	-2.004.924,79
Resultado de las operaciones	6.661.197,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**100.433.177,23**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.035.715
- emitido	3
- reembolsado	-60.028
- a finales del periodo de presentación de informes	**975.690**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best of Managers

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**19.149.975,49**	**98,69**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**4.197.330,78**	**21,63**
IE00B3FPH103	Federated Hermes Investment Funds plc - Federated Hermes Global Equity Fund -F Acc- EUR - (0,750%)	Shs	221.051	EUR	4,44	981.664,33	5,06
IE0032568770	PIMCO Global Investors Series plc - Emerging Markets Bond Fund -Inst- EUR (hedged) - (0,790%)	Shs	13.085	EUR	44,37	580.588,33	2,99
IE0004931386	PIMCO Global Investors Series plc - Euro Bond Fund -Inst- EUR - (0,460%)	Shs	83.792	EUR	26,41	2.212.948,52	11,40
IE00BKLTRK46	Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund -SI2- EUR - (0,900%)	Shs	3.860	EUR	109,36	422.129,60	2,18
Luxemburgo						**14.952.644,71**	**77,06**
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	1.791	EUR	924,50	1.656.199,22	8,54
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	412	EUR	1.628,81	671.437,83	3,46
LU0951484251	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -W- EUR - (0,500%)	Shs	448	EUR	2.193,29	981.506,05	5,06
LU1997245920	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -WT- USD - (0,930%)	Shs	0	USD	1.876,68	14,55	0,00
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	603	EUR	1.286,15	776.069,34	4,00
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	782	EUR	535,83	418.905,46	2,16
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	324	EUR	1.760,85	570.217,82	2,94
LU1877639325	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Unconstrained -WT- EUR - (0,730%)	Shs	130	EUR	1.517,33	196.670,25	1,01
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	3	EUR	120.188,00	375.226,94	1,93
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	706	EUR	1.112,64	786.074,60	4,05
LU0145652052	DWS Invest SICAV - Invest Euro-Gov Bonds -LC- EUR - (0,670%)	Shs	3.819	EUR	204,18	779.711,97	4,02
LU0114722498	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -A- EUR - (1,920%)	Shs	16.524	EUR	48,62	803.379,86	4,14
LU0607519195	Invesco Funds - Invesco Euro Short Term Bond Fund -A- EUR - (0,770%)	Shs	284.999	EUR	11,27	3.210.629,76	16,55
LU0210072939	JPMorgan Funds Sicav - Europe Dynamic Small Cap Fund -A- EUR - (1,750%)	Shs	6.044	EUR	64,60	390.434,84	2,01
LU0219424214	MFS Meridian Funds - European Core Equity Fund -I1- EUR - (0,900%)	Shs	4.716	EUR	404,18	1.905.940,30	9,82
LU0248176959	Schroder International Selection Fund - Emerging Markets -A- EUR - (1,860%)	Shs	10.704	EUR	17,26	184.707,74	0,95
LU0133717503	Schroder International Selection Fund - Euro Corporate Bond -A1- EUR - (1,490%)	Shs	28.249	EUR	22,72	641.858,97	3,31
LU0215106450	Schroder International Selection Fund - Global Equity -C- USD - (0,730%)	Shs	14.561	USD	48,11	603.659,21	3,11
Participaciones de inversión						**19.149.975,49**	**98,69**
Depósitos en entidades financieras						**85.282,35**	**0,44**
Depósitos a la vista						**85.282,35**	**0,44**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				85.282,35	0,44
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**85.282,35**	**0,44**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**169.397,97**	**0,87**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**19.404.655,81**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	115,23	106,18	108,93
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	113,03	104,84	108,95
Acciones en circulación		169.214	190.105	206.975
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34J/ISIN: LU1865150640	126.708	141.930	154.872
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 34H/ISIN: LU1865150566	42.506	48.175	52.103
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		19,4	20,1	22,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Participaciones de inversión Luxemburgo	77,06
Participaciones de inversión Irlanda	21,63
Otros activos netos	1,31
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-477,66
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	25.720,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	51.810,58
Ingresos totales	**77.053,11**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-336,25
Comisión única	-211.720,10
Otros gastos[1)]	-107.351,78
Gastos totales	**-319.408,13**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-242.355,02**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.079.117,70
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-13.307,47
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**823.455,21**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	806.362,29
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-275,15
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.629.542,35**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 106.858,38 EUR en concepto de comisión de colocación y 336,15 EUR en concepto de comisión diversos y 157,25 EUR en concepto de línea de crédito comisión.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	19.149.975,49
(Precio de compra EUR 17.342.844,63)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	85.282,35
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	6.956,15
Gastos pagados con antelación	182.726,69
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	19.424.940,68
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.265,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-18.019,60
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-20.284,87
Patrimonio neto del Subfondo	**19.404.655,81**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	20.120.710,09
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-2.313.362,70
Distribución	-32.233,93
Resultado de las operaciones	1.629.542,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.404.655,81**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	190.105
- emitido	0
- reembolsado	-20.891
- a finales del periodo de presentación de informes	**169.214**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Euroland Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**118.594.827,56**	**99,79**
Acciones						**117.436.001,50**	**98,81**
Austria						**1.567.051,98**	**1,32**
AT0000743059	OMV	Shs	15.518	EUR	51,44	798.245,92	0,67
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	28.596	EUR	22,64	647.413,44	0,55
AT0000937503	voestalpine	Shs	3.749	EUR	32,38	121.392,62	0,10
Bélgica						**1.687.491,89**	**1,42**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	6.558	EUR	49,87	327.014,67	0,28
BE0003810273	Proximus	Shs	28.516	EUR	17,17	489.619,72	0,41
BE0003470755	Solvay	Shs	8.101	EUR	107,50	870.857,50	0,73
Finlandia						**4.707.739,47**	**3,96**
FI0009007132	Fortum	Shs	24.746	EUR	26,79	662.945,34	0,56
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	16.198	EUR	30,11	487.721,78	0,41
FI0009013296	Neste	Shs	5.394	EUR	49,18	265.276,92	0,22
FI0009000681	Nokia	Shs	273.293	EUR	4,80	1.312.762,93	1,10
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	70.745	EUR	11,17	790.363,14	0,67
FI4000197934	Tokmanni	Shs	27.236	EUR	21,14	575.769,04	0,48
FI4000074984	Valmet	Shs	19.594	EUR	31,28	612.900,32	0,52
Francia						**39.320.099,74**	**33,08**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	7.439	EUR	139,72	1.039.377,08	0,87
NL0000235190	Airbus	Shs	10.236	EUR	117,00	1.197.612,00	1,01
FR0000051732	Atos	Shs	11.999	EUR	45,72	548.594,28	0,46
FR0000120628	AXA	Shs	59.531	EUR	24,17	1.438.864,27	1,21
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	34.473	EUR	55,66	1.918.767,18	1,61
FR0000120503	Bouygues	Shs	27.420	EUR	36,40	998.088,00	0,84
FR0000125338	Capgemini	Shs	6.666	EUR	183,75	1.224.877,50	1,03
FR0000120172	Carrefour	Shs	47.404	EUR	15,84	750.879,36	0,63
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	8.044	EUR	13,75	110.605,00	0,09
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	24.368	EUR	59,57	1.451.601,76	1,22
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	9.353	EUR	133,50	1.248.625,50	1,05
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	72.348	EUR	11,99	867.741,91	0,73
FR0000120644	Danone	Shs	6.695	EUR	59,85	400.695,75	0,34
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	8.750	EUR	45,97	402.193,75	0,34
FR0010242511	Électricité de France	Shs	76.502	EUR	11,08	847.259,65	0,71
FR0010208488	Engie	Shs	106.252	EUR	11,51	1.223.173,02	1,03
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	3.200	EUR	169,32	541.824,00	0,46
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	50.280	EUR	11,78	592.298,40	0,50
FR0000052292	Hermès International	Shs	1.146	EUR	1.216,00	1.393.536,00	1,17
FR0000120859	Imerys	Shs	4.749	EUR	37,76	179.322,24	0,15
FR0000121485	Kering	Shs	2.197	EUR	622,10	1.366.753,70	1,15
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Shs	14.000	EUR	45,17	632.380,00	0,53
FR0010307819	Legrand	Shs	2.620	EUR	93,42	244.760,40	0,21
FR0000120321	L'Oréal	Shs	4.640	EUR	364,25	1.690.120,00	1,42
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	6.269	EUR	630,30	3.951.350,70	3,32
FR0000044448	Nexans	Shs	7.348	EUR	80,90	594.453,20	0,50
FR0000133308	Orange	Shs	122.400	EUR	9,36	1.146.031,20	0,96
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	6.363	EUR	191,95	1.221.377,85	1,03
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	5.186	EUR	58,96	305.766,56	0,26
FR0000073272	Safran	Shs	2.438	EUR	111,80	272.568,40	0,23
FR0000120578	Sanofi *	Shs	18.539	EUR	84,46	1.565.803,94	1,32
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	2.212	EUR	487,50	1.078.350,00	0,91
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	9.799	EUR	144,02	1.411.251,98	1,19
FR0000130809	Société Générale	Shs	10.658	EUR	27,37	291.709,46	0,25
FR0010613471	Suez	Shs	39.514	EUR	19,68	777.635,52	0,65
FR0000121329	Thales	Shs	6.571	EUR	84,88	557.746,48	0,47
FR0000120271	TotalEnergies *	Shs	77.035	EUR	41,60	3.204.656,00	2,70

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0000125486	Vinci	Shs	5.385	EUR	91,06	490.358,10	0,41
FR0000127771	Vivendi	Shs	12.944	EUR	10,90	141.089,60	0,12
Alemania						**31.255.443,40**	**26,30**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	3.480	EUR	274,70	955.956,00	0,80
DE0008404005	Allianz	Shs	12.323	EUR	195,62	2.410.625,26	2,03
DE0006766504	Aurubis	Shs	8.518	EUR	64,86	552.477,48	0,47
DE000BASF111	BASF	Shs	25.263	EUR	66,22	1.672.915,86	1,41
DE000BAY0017	Bayer *	Shs	12.921	EUR	47,47	613.295,27	0,52
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	16.359	EUR	84,15	1.376.609,85	1,16
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	12.169	EUR	80,32	977.414,08	0,82
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	4.727	EUR	169,35	800.517,45	0,67
DE0006062144	Covestro	Shs	17.267	EUR	60,06	1.037.056,02	0,87
DE0007100000	Daimler -D-	Shs	22.579	EUR	77,58	1.751.678,82	1,47
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	22.799	EUR	11,05	251.974,55	0,21
DE0005810055	Deutsche Boerse	Shs	595	EUR	141,05	83.924,75	0,07
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	33.501	EUR	54,64	1.830.494,64	1,54
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	94.653	EUR	17,53	1.658.888,48	1,40
DE000ENAG999	E,ON	Shs	44.936	EUR	10,62	477.220,32	0,40
DE0005785604	Fresenius	Shs	23.156	EUR	41,69	965.257,86	0,81
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	7.532	EUR	65,32	491.990,24	0,41
DE000A161408	HelloFresh	Shs	10.767	EUR	80,38	865.451,46	0,73
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	10.658	EUR	35,58	379.158,35	0,32
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	3.852	EUR	125,00	481.500,00	0,41
DE0006599905	Merck	Shs	7.297	EUR	188,10	1.372.565,70	1,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	2.253	EUR	239,20	538.917,60	0,45
DE0006969603	Puma	Shs	5.261	EUR	97,02	510.422,22	0,43
DE0007164600	SAP	Shs	21.184	EUR	118,38	2.507.761,92	2,11
DE0007165631	Sartorius	Shs	1.018	EUR	550,00	559.900,00	0,47
DE0007236101	Siemens *	Shs	17.415	EUR	143,32	2.495.917,80	2,10
DE000SHL1006	Siemens Healthineers	Shs	14.090	EUR	56,40	794.676,00	0,67
DE000A111338	SLM Solutions Group	Shs	16.870	EUR	17,78	299.948,60	0,25
DE0007297004	Südzucker	Shs	19.733	EUR	13,90	274.288,70	0,23
DE0007664039	Volkswagen	Shs	6.191	EUR	195,20	1.208.483,20	1,02
DE0007664005	Volkswagen	Shs	2.191	EUR	272,20	596.390,20	0,50
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	2.690	EUR	53,00	142.570,00	0,12
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	4.012	EUR	79,56	319.194,72	0,27
Irlanda						**1.560.546,17**	**1,31**
IE0001827041	CRH	Shs	4.697	EUR	41,10	193.046,70	0,16
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	827	EUR	176,30	145.800,10	0,12
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	3.101	EUR	85,48	265.073,48	0,22
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	20.860	EUR	45,51	949.338,60	0,80
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	160	GBP	39,33	7.287,29	0,01
Italia						**7.126.190,26**	**6,00**
IT0001233417	A2A	Shs	362.600	EUR	1,80	653.586,50	0,55
IT0004056880	Amplifon	Shs	7.455	EUR	42,59	317.508,45	0,27
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	69.101	EUR	18,58	1.283.896,58	1,08
IT0000066123	BPER Banca	Shs	433.588	EUR	1,93	836.824,84	0,71
NL0015435975	Davide Campari (Milano)	Shs	74.713	EUR	12,30	918.596,34	0,77
IT0003128367	Enel	Shs	111.776	EUR	6,75	754.935,10	0,64
IT0003132476	Eni	Shs	12.406	EUR	11,53	143.090,80	0,12
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	125.317	EUR	2,46	308.405,14	0,26
IT0005043507	OVS	Shs	132.143	EUR	2,24	296.000,32	0,25
IT0005278236	Pirelli	Shs	89.213	EUR	5,07	452.488,34	0,38
IT0004176001	Prysmian	Shs	2.048	EUR	30,57	62.607,36	0,05
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	511.679	EUR	0,36	182.311,23	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005239360	UniCredit	Shs	80.247	EUR	11,41	915.939,26	0,77
Luxemburgo						**1.383.790,83**	**1,16**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	8.695	EUR	26,34	228.982,83	0,19
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	10.320	EUR	111,90	1.154.808,00	0,97
España						**8.920.806,58**	**7,51**
ES0132105018	Acerinox	Shs	63.909	EUR	11,35	725.047,61	0,61
ES0167050915	ACS Actividades de Construcción y Servicios	Shs	6.353	EUR	23,69	150.502,57	0,13
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	4.261	EUR	57,64	245.604,04	0,21
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	89.801	EUR	5,79	519.678,39	0,44
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	527.830	EUR	3,17	1.672.693,27	1,41
ES0140609019	CaixaBank	Shs	253.121	EUR	2,71	686.211,03	0,58
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	4.477	EUR	53,82	240.952,14	0,20
ES0137650018	Fluidra	Shs	20.514	EUR	34,55	708.758,70	0,59
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	87.294	EUR	8,93	779.535,42	0,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	2.457	EUR	32,36	79.508,52	0,07
ES0105546008	Linea Directa Aseguradora Copmapnhia de Seguros y Reaseguros	Shs	179.122	EUR	1,71	306.925,55	0,26
ES0173093024	Red Electrica	Shs	16.520	EUR	17,31	285.961,20	0,24
ES0173516115	Repsol	Shs	110.758	EUR	11,28	1.248.907,21	1,05
ES0178430E18	Telefónica	Shs	313.438	EUR	4,05	1.270.520,93	1,07
Suiza						**276.754,70**	**0,23**
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	7.340	EUR	37,71	276.754,70	0,23
Países Bajos						**18.512.385,99**	**15,58**
NL0012969182	Adyen	Shs	540	EUR	2.507,00	1.353.780,00	1,14
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	45.838	EUR	29,03	1.330.447,95	1,12
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	1.382	EUR	95,42	131.870,44	0,11
NL0000334118	ASM International	Shs	2.053	EUR	343,30	704.794,90	0,59
NL0010273215	ASML Holding	Shs	11.011	EUR	665,00	7.322.315,00	6,16
NL0000009827	DSM	Shs	362	EUR	174,10	63.024,20	0,05
NL0012059018	EXOR	Shs	7.880	EUR	72,70	572.876,00	0,48
NL0000009165	Heineken	Shs	7.518	EUR	91,40	687.145,20	0,58
NL0011821202	ING Groep	Shs	29.867	EUR	12,78	381.700,26	0,32
NL0010773842	NN Group	Shs	20.542	EUR	45,51	934.866,42	0,79
NL0000009538	Philips	Shs	4.215	EUR	39,00	164.385,00	0,14
NL0009739416	PostNL	Shs	134.349	EUR	4,18	562.116,22	0,47
NL0013654783	Prosus	Shs	5.717	EUR	69,20	395.616,40	0,33
NL0000379121	Randstad	Shs	11.716	EUR	58,34	683.511,44	0,58
NL0011821392	Signify	Shs	13.342	EUR	43,55	581.044,10	0,49
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	76.986	EUR	16,78	1.291.517,14	1,09
NL0015000IY2	Universal Music Group	Shs	12.944	EUR	23,19	300.171,36	0,25
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	11.313	EUR	92,92	1.051.203,96	0,89
Reino Unido						**1.117.700,49**	**0,94**
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	75.802	EUR	14,75	1.117.700,49	0,94
Acciones de participación						**618.987,52**	**0,52**
Países Bajos						**618.987,52**	**0,52**
NL0011540547	ABN AMRO (CVA's)	Shs	49.306	EUR	12,55	618.987,52	0,52
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**539.838,54**	**0,46**
Francia						**539.838,54**	**0,46**
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	6.245	EUR	19,72	123.120,18	0,11
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	6.366	EUR	65,46	416.718,36	0,35
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**118.594.827,56**	**99,79**
Depósitos en entidades financieras						**129.782,49**	**0,11**
Depósitos a la vista						**129.782,49**	**0,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				129.782,49	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**129.782,49**	**0,11**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**124.654,87**	**0,10**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**118.849.264,92**	**100,00**

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segregada total o parcialmente.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	170,34	128,95	146,48
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	12,82	9,65	10,78
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	11,93	9,02	10,13
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	13,75	10,41	11,82
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	--	1.035,47	1.148,38
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	1.258,80	939,42	1.040,26
Acciones en circulación		7.643.915	10.677.524	12.762.048
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 729/ISIN: LU0178439401	15.930	15.332	24.409
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 728/ISIN: LU0178439310	1.388.409	1.819.049	1.784.713
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 592 732/ISIN: LU0178439666	3.587.918	3.691.740	3.795.954
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 737/ISIN: LU0178440839	2.636.336	5.147.330	7.142.776
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4F/ISIN: LU1546388650	--	1	1
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GEE/ISIN: LU1794554805	15.322	4.073	14.045
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		118,8	110,2	160,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	33,54
Alemania	26,30
Países Bajos	16,10
España	7,51
Italia	6,00
Finlandia	3,96
Otros países	6,38
Otros activos netos	0,21
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	208,64
- tipo de interés negativo	-12.308,50
Ingresos por dividendos	2.499.064,27
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.486.964,41**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-35.570,77
Comisión única	-1.280.229,04
Otros gastos	-1.357,32
Gastos totales	**-1.317.157,13**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.169.807,28**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.978.569,44
- operaciones de futuros financieros	615.947,30
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	636,63
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.764.960,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	19.764.402,59
- operaciones de futuros financieros	36.755,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	18,35
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**27.566.136,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	118.594.827,56
(Precio de compra EUR 100.190.268,58)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	129.782,49
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	249.608,26
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.096,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	365.875,24
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	119.341.189,79
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-365.875,24
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-126.049,63
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-491.924,87
Patrimonio neto del Subfondo	**118.849.264,92**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	110.249.555,00
Suscripciones	34.873.576,85
Reembolsos	-53.501.355,44
Distribución	-338.648,08
Resultado de las operaciones	27.566.136,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**118.849.264,92**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.677.524
- emitido	1.202.493
- reembolsado	-4.236.102
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.643.915**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**55.725.220,61**	**95,73**
Acciones						**55.725.220,61**	**95,73**
Bélgica						**606.156,13**	**1,04**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	9.362	EUR	49,87	466.836,13	0,80
BE0003470755	Solvay	Shs	1.296	EUR	107,50	139.320,00	0,24
Finlandia						**677.175,07**	**1,16**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	9.150	EUR	30,11	275.506,50	0,47
FI0009013403	Kone -B-	Shs	2.776	EUR	61,02	169.391,52	0,29
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	20.791	EUR	11,17	232.277,05	0,40
Francia						**18.906.196,05**	**32,48**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	6.642	EUR	139,72	928.020,24	1,59
NL0000235190	Airbus	Shs	8.357	EUR	117,00	977.769,00	1,68
FR0000120628	AXA	Shs	41.460	EUR	24,17	1.002.088,20	1,72
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	26.437	EUR	55,66	1.471.483,42	2,53
FR0000120172	Carrefour	Shs	10.145	EUR	15,84	160.696,80	0,28
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	3.819	EUR	59,57	227.497,83	0,39
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	2.027	EUR	133,50	270.604,50	0,46
FR0000120644	Danone	Shs	10.384	EUR	59,85	621.482,40	1,07
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	2.916	EUR	45,97	134.033,94	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	6.799	EUR	169,32	1.151.206,68	1,98
FR0000052292	Hermès International	Shs	147	EUR	1.216,00	178.752,00	0,31
FR0000121485	Kering	Shs	905	EUR	622,10	563.000,50	0,97
FR0000120321	L'Oréal	Shs	3.759	EUR	364,25	1.369.215,75	2,35
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	4.391	EUR	630,30	2.767.647,30	4,75
FR0000133308	Orange	Shs	29.169	EUR	9,36	273.109,35	0,47
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	2.878	EUR	191,95	552.432,10	0,95
FR0000073272	Safran	Shs	4.483	EUR	111,80	501.199,40	0,86
FR0000120578	Sanofi	Shs	16.989	EUR	84,46	1.434.890,94	2,47
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	600	EUR	487,50	292.500,00	0,50
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	8.619	EUR	144,02	1.241.308,38	2,13
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	48.953	EUR	41,60	2.036.444,80	3,50
FR0000125486	Vinci	Shs	7.432	EUR	91,06	676.757,92	1,16
FR0000127771	Vivendi	Shs	6.794	EUR	10,90	74.054,60	0,13
Alemania						**15.731.536,09**	**27,02**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.584	EUR	274,70	709.824,80	1,22
DE0008404005	Allianz	Shs	7.818	EUR	195,62	1.529.357,16	2,63
DE000BASF111	BASF	Shs	20.608	EUR	66,22	1.364.661,76	2,34
DE000BAY0017	Bayer	Shs	11.609	EUR	47,47	551.021,19	0,95
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	9.026	EUR	84,15	759.537,90	1,30
DE0007100000	Daimler	Shs	18.523	EUR	77,58	1.437.014,34	2,47
DE0005810055	Deutsche Boerse	Shs	1.587	EUR	141,05	223.846,35	0,38
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	19.863	EUR	54,64	1.085.314,32	1,86
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	70.731	EUR	17,53	1.239.631,51	2,13
DE000ENAG999	E,ON	Shs	25.500	EUR	10,62	270.810,00	0,46
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	4.562	EUR	61,26	279.468,12	0,48
DE000A161408	HelloFresh	Shs	3.514	EUR	80,38	282.455,32	0,48
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	16.704	EUR	35,58	594.244,80	1,02
DE0006599905	Merck	Shs	1.508	EUR	188,10	283.654,80	0,49
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	1.347	EUR	239,20	322.202,40	0,55
DE0007164600	SAP	Shs	17.582	EUR	118,38	2.081.357,16	3,58
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	209	EUR	550,00	114.950,00	0,20
DE0007236101	Siemens	Shs	12.818	EUR	143,32	1.837.075,76	3,16
DE0007664039	Volkswagen -Pref-	Shs	2.732	EUR	195,20	533.286,40	0,92
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	4.374	EUR	53,00	231.822,00	0,40
Irlanda						**1.093.783,67**	**1,88**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IE0001827041	CRH	Shs	7.706	EUR	41,10	316.716,60	0,55
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	1.597	EUR	176,30	281.551,10	0,48
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	3.195	EUR	85,48	273.108,60	0,47
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	4.887	EUR	45,51	222.407,37	0,38
Italia						**2.714.262,66**	**4,66**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	14.955	EUR	18,58	277.863,90	0,48
IT0003128367	Enel	Shs	100.338	EUR	6,75	677.682,85	1,16
IT0003132476	Eni	Shs	68.542	EUR	11,53	790.563,43	1,36
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	393.398	EUR	2,46	968.152,48	1,66
Luxemburgo						**283.554,60**	**0,49**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	2.534	EUR	111,90	283.554,60	0,49
España						**3.311.187,22**	**5,69**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	69.500	EUR	5,79	402.196,50	0,69
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	356.536	EUR	3,17	1.129.862,58	1,94
ES0137650018	Fluidra	Shs	7.800	EUR	34,55	269.490,00	0,46
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	128.202	EUR	8,93	1.144.843,86	1,97
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	11.273	EUR	32,36	364.794,28	0,63
Países Bajos						**10.254.570,32**	**17,62**
NL0012969182	Adyen	Shs	642	EUR	2.507,00	1.609.494,00	2,77
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	17.087	EUR	29,03	495.950,18	0,85
NL0010273215	ASML Holding	Shs	7.808	EUR	665,00	5.192.320,00	8,92
NL0000009827	DSM	Shs	1.637	EUR	174,10	285.001,70	0,49
NL0011821202	ING Groep	Shs	46.901	EUR	12,78	599.394,78	1,03
NL0000009538	Philips	Shs	9.230	EUR	39,00	359.970,00	0,62
NL0013654783	Prosus	Shs	11.977	EUR	69,20	828.808,40	1,42
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	26.210	EUR	16,78	439.698,96	0,76
NL0015000IY2	Universal Music Group	Shs	6.794	EUR	23,19	157.552,86	0,27
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	3.082	EUR	92,92	286.379,44	0,49
Reino Unido						**2.146.798,80**	**3,69**
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	8.292	EUR	258,90	2.146.798,80	3,69
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**55.725.220,61**	**95,73**
Depósitos en entidades financieras						**1.019.508,70**	**1,75**
Depósitos a la vista						**1.019.508,70**	**1,75**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.019.508,70	1,75
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.019.508,70**	**1,75**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-698.207,48**	**-1,20**
Operaciones de opciones					**-698.207,48**	**-1,20**
Compra de opciones de venta sobre índices					**-698.207,48**	**-1,20**
Put 2,650 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	210	EUR	36,90	-197.699,00	-0,34
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/22	Ctr	80	EUR	21,90	-75.934,48	-0,13
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/22	Ctr	230	EUR	55,35	-211.715,00	-0,36
Put 2,950 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/22	Ctr	47	EUR	57,25	-49.843,50	-0,09
Put 2,950 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 09/22	Ctr	107	EUR	79,30	-113.741,00	-0,20
Put 2,975 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/22	Ctr	47	EUR	33,60	-48.034,00	-0,08
Put 3,150 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	79	EUR	125,35	-19.975,50	-0,03
Put 3,200 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	100	EUR	133,25	-17.690,00	-0,03
Put 3,250 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/22	Ctr	158	EUR	141,90	-10.586,00	-0,02
Put 3,350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 06/23	Ctr	80	EUR	214,25	17.335,00	0,03
Put 3,350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 03/23	Ctr	210	EUR	183,35	29.676,00	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inversiones en derivados				**-698.207,48**	**-1,20**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.164.801,14**	**3,72**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**58.211.322,97**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	1.136,41	911,50	1.005,67
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	--	90,90	100,38
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	--	870,91	983,94
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	1.144,56	916,20	1.008,97
Acciones en circulación		50.875	97.329	126.590
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4L/ISIN: LU1728568020	2.181	2.396	1.930
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4U/ISIN: LU1728568962	--	11	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J E4M/ISIN: LU1728568293	--	46.825	76.500
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4N/ISIN: LU1728568376	48.694	48.097	48.150
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		58,2	87,0	125,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	32,48
Alemania	27,02
Países Bajos	17,62
España	5,69
Italia	4,66
Reino Unido	3,69
Otros países	4,57
Otros activos netos	4,27
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	7,54
- tipo de interés negativo	-6.660,48
Ingresos por dividendos	1.248.421,34
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.241.768,40**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-14.976,27
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.490,91
Comisión única	-295.538,78
Otros gastos	-867,11
Gastos totales	**-316.873,07**
Renta/pérdida neta ordinaria	**924.895,33**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-3.516.785,66
- operaciones de valores	4.860.934,31
- operaciones de futuros financieros	224.513,18
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	347,93
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.493.905,09**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	487.120,26
- operaciones de valores	10.325.858,44
- operaciones de futuros financieros	137.500,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	47,12
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.444.430,91**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	55.725.220,61
(Precio de compra EUR 44.801.239,65)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.019.508,70
Primas pagadas por la compra de opciones	2.060.986,48
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	129.923,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	47.011,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	59.137.860,73
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-26.108,83
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-745.218,48
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-926.537,76
Patrimonio neto del Subfondo	**58.211.322,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	87.031.508,45
Suscripciones	802.129,36
Reembolsos	-43.066.729,73
Distribución	-16,02
Resultado de las operaciones	13.444.430,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**58.211.322,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	97.329
- emitido	726
- reembolsado	-47.180
- a finales del periodo de presentación de informes	**50.875**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Europe Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**838.040.526,95**	**98,79**
Acciones						**838.026.899,31**	**98,79**
Australia						**8.651.496,28**	**1,02**
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	392.627	GBP	19,03	8.651.496,28	1,02
Austria						**12.071.670,42**	**1,42**
AT0000644505	Lenzing	Shs	12.258	EUR	107,40	1.316.509,20	0,16
AT0000743059	OMV	Shs	92.823	EUR	51,44	4.774.815,12	0,56
AT0000746409	Verbund	Shs	65.682	EUR	91,05	5.980.346,10	0,70
Bélgica						**14.079.528,22**	**1,66**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	88.668	EUR	49,87	4.421.429,82	0,52
BE0974259880	D'ieteren	Shs	12.620	EUR	129,20	1.630.504,00	0,19
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	27.942	EUR	95,34	2.663.990,28	0,32
BE0003810273	Proximus	Shs	178.336	EUR	17,17	3.062.029,12	0,36
BE0003470755	Solvay	Shs	21.410	EUR	107,50	2.301.575,00	0,27
Dinamarca						**38.879.543,17**	**4,58**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	2.635	DKK	18.125,00	6.422.559,86	0,76
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	30.243	DKK	1.050,50	4.272.385,69	0,50
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	4.637	DKK	1.552,50	968.095,56	0,11
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	44.970	DKK	447,50	2.706.234,67	0,32
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	91.911	DKK	624,80	7.722.502,15	0,91
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	52.240	DKK	448,70	3.152.163,70	0,37
DK0060094928	Orsted	Shs	24.749	DKK	863,20	2.872.887,46	0,34
DK0060252690	Pandora	Shs	32.458	DKK	805,20	3.514.593,07	0,42
DK0060634707	Royal Unibrew	Shs	24.381	DKK	779,60	2.556.070,75	0,30
DK0060477503	Topdanmark	Shs	31.045	DKK	329,60	1.376.031,55	0,16
DK0060636678	Tryg	Shs	169.300	DKK	145,65	3.316.018,71	0,39
Finlandia						**20.127.427,64**	**2,37**
FI0009007884	Elisa	Shs	66.609	EUR	53,84	3.586.228,56	0,42
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	199.451	EUR	30,11	6.005.469,61	0,71
FI0009013403	Kone -B-	Shs	55.761	EUR	61,02	3.402.536,22	0,40
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	58.200	SEK	113,92	650.156,11	0,08
FI0009014377	Orion -B-	Shs	55.322	EUR	34,19	1.891.459,18	0,22
FI0009000277	TietoEVRY	Shs	91.590	EUR	26,16	2.395.994,40	0,28
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	16.110	EUR	30,90	497.799,00	0,06
FI4000074984	Valmet	Shs	54.277	EUR	31,28	1.697.784,56	0,20
Francia						**144.318.022,68**	**17,01**
NL0000235190	Airbus	Shs	22.414	EUR	117,00	2.622.438,00	0,31
FR0004125920	Amundi	Shs	24.468	EUR	73,70	1.803.291,60	0,21
FR0000120628	AXA	Shs	294.332	EUR	24,17	7.114.004,44	0,84
FR0013280286	bioMérieux	Shs	15.590	EUR	100,00	1.559.000,00	0,18
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	143.799	EUR	55,66	8.003.852,34	0,94
FR0000120172	Carrefour	Shs	158.563	EUR	15,84	2.511.637,92	0,30
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	73.635	EUR	59,57	4.386.436,95	0,52
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	3.200	EUR	133,50	427.200,00	0,05
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	314.646	EUR	11,99	3.773.864,12	0,44
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	14.850	EUR	45,97	682.580,25	0,08
FR0000053381	Derichebourg	Shs	152.235	EUR	10,15	1.545.185,25	0,18
FR0010908533	Edenred	Shs	10.360	EUR	47,13	488.266,80	0,06
FR0000130452	Eiffage	Shs	33.080	EUR	88,38	2.923.610,40	0,34
FR0010242511	Électricité de France	Shs	317.943	EUR	11,08	3.521.218,73	0,41
FR0010208488	Engie	Shs	255.050	EUR	11,51	2.936.135,60	0,35
FR0000052292	Hermès International	Shs	5.639	EUR	1.216,00	6.857.024,00	0,81
FR0010259150	Ipsen	Shs	14.300	EUR	82,02	1.172.886,00	0,14
FR0000121485	Kering	Shs	9.350	EUR	622,10	5.816.635,00	0,69
FR0013451333	La Francaise des Jeux	Shs	42.780	EUR	45,17	1.932.372,60	0,23
FR0010307819	Legrand	Shs	5.370	EUR	93,42	501.665,40	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0000120321	L'Oréal	Shs	39.570	EUR	364,25	14.413.372,50	1,70
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	36.528	EUR	630,30	23.023.598,40	2,71
FR0000133308	Orange	Shs	410.709	EUR	9,36	3.845.468,37	0,45
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	30.277	EUR	191,95	5.811.670,15	0,68
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	90.000	EUR	58,96	5.306.400,00	0,63
FR0000130395	Rémy Cointreau	Shs	11.410	EUR	169,70	1.936.277,00	0,23
FR0000120578	Sanofi	Shs	124.024	EUR	84,46	10.475.067,04	1,23
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	35.671	EUR	144,02	5.137.337,42	0,61
FR0000130809	Société Générale	Shs	86.320	EUR	27,37	2.362.578,40	0,28
FR0010613471	Suez	Shs	158.990	EUR	19,68	3.128.923,20	0,37
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	187.372	EUR	41,60	7.794.675,20	0,92
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	18.980	EUR	26,52	503.349,60	0,06
Alemania						**86.239.701,12**	**10,17**
DE0008404005	Allianz	Shs	36.432	EUR	195,62	7.126.827,84	0,84
DE000BAY0017	Bayer	Shs	42.540	EUR	47,47	2.019.161,10	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	75.547	EUR	84,15	6.357.280,05	0,75
DE0005158703	Bechtle	Shs	51.378	EUR	59,78	3.071.376,84	0,36
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	7.010	EUR	94,26	660.762,60	0,08
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	35.193	EUR	80,32	2.826.701,76	0,33
DE0006062144	Covestro	Shs	48.779	EUR	60,06	2.929.666,74	0,35
DE000A0LAUP1	CropEnergies	Shs	55.668	EUR	11,98	666.902,64	0,08
DE0007100000	Daimler	Shs	134.681	EUR	77,58	10.448.551,98	1,23
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding	Shs	10.290	EUR	83,95	863.845,50	0,10
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	21.671	EUR	141,05	3.056.694,55	0,36
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	113.874	EUR	54,64	6.222.075,36	0,73
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	52.870	EUR	17,53	926.599,62	0,11
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	15.984	EUR	152,60	2.439.158,40	0,29
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	22.000	EUR	65,32	1.437.040,00	0,17
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	10.090	EUR	115,70	1.167.413,00	0,14
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	2.580	EUR	125,00	322.500,00	0,04
DE0006599905	Merck	Shs	3.520	EUR	188,10	662.112,00	0,08
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	80	EUR	239,20	19.136,00	0,00
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	4.310	EUR	85,96	370.487,60	0,04
DE0007030009	Rheinmetall	Shs	34.839	EUR	84,60	2.947.379,40	0,35
DE0007164600	SAP	Shs	105.406	EUR	118,38	12.477.962,28	1,47
DE0007165631	Sartorius	Shs	2.250	EUR	550,00	1.237.500,00	0,15
DE0007236101	Siemens	Shs	11.955	EUR	143,32	1.713.390,60	0,20
DE0007664039	Volkswagen	Shs	43.166	EUR	195,20	8.426.003,20	0,99
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	57.598	EUR	53,00	3.052.694,00	0,36
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	10.070	EUR	161,75	1.628.822,50	0,19
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	14.601	EUR	79,56	1.161.655,56	0,14
Irlanda						**8.635.879,66**	**1,02**
IE0001827041	CRH	Shs	61.083	GBP	35,51	2.511.846,29	0,30
GB00B19NLV48	Experian	Shs	89.988	GBP	31,37	3.269.046,87	0,38
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	4.280	EUR	176,30	754.564,00	0,09
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	18.910	EUR	85,54	1.617.561,40	0,19
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	10.610	EUR	45,51	482.861,10	0,06
Italia						**25.727.221,00**	**3,03**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	188.245	EUR	18,58	3.497.592,10	0,41
IT0004776628	Banca Mediolanum	Shs	209.070	EUR	9,38	1.960.658,46	0,23
IT0003115950	De' Longhi	Shs	21.270	EUR	31,54	670.855,80	0,08
IT0003492391	DiaSorin	Shs	10.489	EUR	183,80	1.927.878,20	0,23
IT0003128367	Enel	Shs	454.248	EUR	6,75	3.067.990,99	0,36
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline	Shs	16.810	EUR	42,65	716.946,50	0,08
IT0003027817	Iren	Shs	924.450	EUR	2,58	2.386.929,90	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005211237	Italgas	Shs	364.080	EUR	5,57	2.029.381,92	0,24
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	223.755	EUR	11,93	2.669.397,15	0,32
IT0003153415	Snam	Shs	441.342	EUR	4,79	2.115.793,55	0,25
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	3.171.270	EUR	0,36	1.129.923,50	0,13
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	456.069	EUR	5,03	2.295.851,35	0,27
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	508.497	EUR	2,47	1.258.021,58	0,15
Jordania						**1.646.845,37**	**0,19**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	57.645	GBP	24,67	1.646.845,37	0,19
Luxemburgo						**8.800.549,18**	**1,04**
LU0569974404	APERAM	Shs	30.580	EUR	48,75	1.490.775,00	0,18
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	42.140	EUR	26,34	1.109.756,90	0,13
LU1673108939	Aroundtown	Shs	330.680	EUR	6,05	1.999.291,28	0,24
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	37.540	EUR	111,90	4.200.726,00	0,49
Noruega						**29.690.296,12**	**3,50**
NO0010816093	Elkem	Shs	731.810	NOK	37,76	2.702.833,92	0,32
NO0010716418	Entra	Shs	149.384	NOK	186,90	2.730.878,77	0,32
NO0010096985	Equinor	Shs	186.940	NOK	223,95	4.094.890,95	0,48
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	69.120	NOK	194,45	1.314.621,45	0,16
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	1.165.411	NOK	65,50	7.466.368,98	0,88
NO0003733800	Orkla	Shs	151.054	NOK	80,18	1.184.642,52	0,14
NO0010715139	Scatec	Shs	58.260	NOK	166,80	950.507,53	0,11
NO0003053605	Storebrand	Shs	440.200	NOK	83,38	3.590.053,87	0,42
NO0010063308	Telenor	Shs	164.520	NOK	147,70	2.376.775,88	0,28
NO0010208051	Yara International	Shs	76.340	NOK	439,10	3.278.722,25	0,39
Portugal						**1.648.979,12**	**0,19**
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	Shs	22.530	EUR	17,40	391.909,35	0,04
PTSON0AM0001	Sonae	Shs	1.379.879	EUR	0,91	1.257.069,77	0,15
España						**28.056.093,21**	**3,31**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	706.438	EUR	5,79	4.088.156,71	0,48
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.849.796	EUR	3,17	5.862.003,52	0,69
ES0105630315	Compagnie Automotive	Shs	32.320	EUR	21,92	708.454,40	0,08
ES0130670112	Endesa	Shs	187.999	EUR	17,67	3.321.942,33	0,39
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	942.213	EUR	8,93	8.413.962,09	0,99
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	33.010	EUR	32,36	1.068.203,60	0,13
ES0116870314	Naturgy Energy Group	Shs	183.820	EUR	21,89	4.023.819,80	0,48
ES0173516115	Repsol	Shs	50.510	EUR	11,28	569.550,76	0,07
Suecia						**65.705.875,11**	**7,75**
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	175.641	SEK	155,00	2.669.637,46	0,31
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	114.318	SEK	328,90	3.687.000,36	0,43
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	130.190	SEK	256,20	3.270.780,81	0,39
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	125.176	SEK	530,60	6.513.028,89	0,77
SE0007491303	Bravida Holding	Shs	84.010	SEK	117,80	970.445,08	0,11
SE0015658117	Epiroc -B-	Shs	165.089	SEK	154,45	2.500.349,61	0,30
SE0012853455	EQT	Shs	42.040	SEK	364,90	1.504.288,93	0,18
SE0009922164	Essity -B-	Shs	52.214	SEK	273,90	1.402.405,76	0,17
SE0012673267	Evolution	Shs	34.535	SEK	1.341,20	4.542.005,90	0,54
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	81.011	SEK	355,70	2.825.677,20	0,33
SE0001662230	Husqvarna -B-	Shs	163.980	SEK	106,05	1.705.282,14	0,20
SE0015811963	Investor -B-	Shs	339.011	SEK	190,36	6.328.257,98	0,75
SE0015949201	Lifco -B-	Shs	169.648	SEK	237,90	3.957.654,48	0,47
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	51.060	SEK	324,40	1.624.262,98	0,19
SE0000106205	Peab -B-	Shs	73.341	SEK	90,60	651.582,95	0,08
SE0000667891	Sandvik	Shs	166.354	SEK	200,60	3.272.343,35	0,39
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	93.720	SEK	137,80	1.266.415,41	0,15
SE0015812219	Swedish Match	Shs	426.281	SEK	77,36	3.233.755,10	0,38
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	35.660	SEK	130,20	455.288,85	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	733.767	SEK	99,32	7.146.437,11	0,84
SE0000667925	Telia	Shs	99.670	SEK	36,16	353.368,24	0,04
SE0006422390	Thule Group	Shs	47.680	SEK	440,00	2.057.233,62	0,24
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	195.468	SEK	196,60	3.768.372,90	0,44
Suiza						**119.324.509,80**	**14,07**
CH0012221716	ABB	Shs	78.640	CHF	31,69	2.297.832,07	0,27
CH0024590272	ALSO Holding	Shs	4.940	CHF	271,00	1.234.379,73	0,15
CH0012530207	Bachem Holding -B-	Shs	1.460	CHF	728,00	980.024,15	0,12
CH0009002962	Barry Callebaut	Shs	887	CHF	2.124,00	1.737.123,42	0,20
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	190	CHF	10.590,00	1.855.248,56	0,22
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	135.340	GBP	24,41	3.825.744,66	0,45
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	45.010	CHF	98,48	4.087.046,66	0,48
CH0012138530	Credit Suisse Group	Shs	226.430	CHF	9,26	1.933.292,19	0,23
CH0030170408	Geberit	Shs	12.805	CHF	695,40	8.210.447,20	0,97
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	10.395	CHF	324,40	3.109.266,03	0,37
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.740	CHF	706,20	1.132.998,94	0,13
CH0038863350	Nestlé	Shs	291.931	CHF	113,60	30.578.141,75	3,60
CH0012005267	Novartis	Shs	264.287	CHF	77,59	18.907.499,44	2,23
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	3.280	CHF	1.471,00	4.448.760,84	0,52
CH0018294154	PSP Swiss Property	Shs	24.085	CHF	113,70	2.524.989,98	0,30
CH0012032048	Roche Holding	Shs	57.584	CHF	343,90	18.259.401,92	2,15
CH0418792922	Sika	Shs	1.720	CHF	298,00	472.603,85	0,06
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	8.458	CHF	360,60	2.812.198,33	0,33
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	1.200	CHF	473,10	523.463,90	0,06
CH0008742519	Swisscom	Shs	3.210	CHF	538,60	1.594.130,70	0,19
CH0244767585	UBS Group	Shs	394.334	CHF	15,05	5.472.090,45	0,65
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	9.314	CHF	387,50	3.327.825,03	0,39
Países Bajos						**81.097.876,92**	**9,56**
NL0012969182	Adyen	Shs	2.061	EUR	2.507,00	5.166.927,00	0,61
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	153.938	EUR	29,03	4.468.050,45	0,53
NL0000334118	ASM International	Shs	20.318	EUR	343,30	6.975.169,40	0,82
NL0010273215	ASML Holding	Shs	48.450	EUR	665,00	32.219.250,00	3,80
NL0006294274	Euronext	Shs	19.600	EUR	98,45	1.929.620,00	0,23
NL0011832811	ForFarmers	Shs	38.576	EUR	4,28	165.105,28	0,02
NL0011821202	ING Groep	Shs	398.305	EUR	12,78	5.090.337,90	0,60
NL0000009082	KPN	Shs	158.760	EUR	2,74	434.367,36	0,05
NL0010773842	NN Group	Shs	174.081	EUR	45,51	7.922.426,31	0,93
NL0000009538	Philips	Shs	17.560	EUR	39,00	684.840,00	0,08
NL0009739416	PostNL	Shs	153.590	EUR	4,18	642.620,56	0,07
NL0012169213	QIAGEN	Shs	6.900	EUR	44,97	310.293,00	0,04
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	209.330	EUR	19,49	4.080.679,02	0,48
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	193.615	GBP	16,65	3.732.204,58	0,44
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	433.714	EUR	16,78	7.275.986,06	0,86
Reino Unido						**143.325.384,29**	**16,90**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	267.305	GBP	12,81	3.963.772,27	0,47
GB00BF8Q6K64	Abrdn	Shs	569.390	GBP	2,55	1.679.425,76	0,20
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	145.488	GBP	26,26	4.423.451,05	0,52
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	13.850	GBP	57,18	917.098,44	0,11
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	118.649	GBP	89,56	12.305.526,40	1,45
GB0002162385	Aviva	Shs	813.722	GBP	3,99	3.756.084,74	0,44
GB0031348658	Barclays	Shs	2.725.408	GBP	1,91	6.020.615,18	0,71
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	Shs	28.410	GBP	43,63	1.435.418,29	0,17
GB0007980591	BP	Shs	1.743.678	GBP	3,42	6.896.720,20	0,81
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	50.698	GBP	26,77	1.571.375,96	0,19
GB00B033F229	Centrica	Shs	4.512.264	GBP	0,57	2.956.354,06	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	281.860	EUR	14,75	4.156.025,70	0,49
GB00BD3VFW73	ConvaTec Group	Shs	442.780	GBP	2,17	1.110.114,88	0,13
GB0002318888	Cranswick	Shs	58.636	GBP	36,21	2.458.997,38	0,29
GB0002374006	Diageo	Shs	274.796	GBP	36,46	11.600.842,71	1,37
IM00B5VQMV65	Entain	Shs	36.060	GBP	21,85	912.429,24	0,11
GB00B71N6K86	Evraz	Shs	493.983	GBP	5,90	3.376.239,44	0,40
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	45.345	GBP	105,05	5.516.295,11	0,65
GB00BYZN9041	Future	Shs	27.780	GBP	37,62	1.210.244,34	0,14
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	595.274	GBP	14,17	9.765.313,29	1,15
GB00B012TP20	Halfords Group	Shs	391.050	GBP	3,05	1.380.286,63	0,16
GB0004052071	Halma	Shs	14.870	GBP	28,80	495.982,32	0,06
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	Shs	93.720	GBP	14,38	1.560.677,59	0,18
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.083.811	GBP	3,92	4.925.608,81	0,58
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	95.982	GBP	15,85	1.761.737,06	0,21
GB0031638363	Intertek Group	Shs	30.910	GBP	49,81	1.782.943,48	0,21
GB0033986497	ITV	Shs	1.271.300	GBP	1,08	1.590.679,88	0,19
GB0033195214	Kingfisher	Shs	875.874	GBP	3,48	3.528.727,27	0,42
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	183.090	GBP	2,82	598.546,00	0,07
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	Shs	47.880	GBP	74,68	4.140.764,01	0,49
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	1.138.476	GBP	2,25	2.960.985,80	0,35
GB0006825383	Persimmon	Shs	30.190	GBP	26,75	935.209,54	0,11
GB00B0WMWD03	QinetiQ Group	Shs	201.000	GBP	3,20	744.844,05	0,09
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	65.360	GBP	58,85	4.454.311,04	0,52
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	152.722	GBP	49,24	8.708.241,70	1,03
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	415.860	GBP	3,49	1.681.680,21	0,20
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	526.585	GBP	4,33	2.639.843,01	0,31
GB00BFZZM640	S4 Capital	Shs	120.960	GBP	8,34	1.167.834,82	0,14
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	2.870	GBP	151,45	503.353,63	0,06
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	89.000	GBP	7,00	721.456,38	0,08
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	213.760	GBP	2,56	634.444,57	0,07
GB00B29H4253	Tyman	Shs	295.700	GBP	4,21	1.441.635,44	0,17
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	149.519	EUR	47,13	7.046.082,88	0,83
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	1.113.400	GBP	1,15	1.481.213,54	0,17
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	34.520	GBP	10,16	405.950,19	0,05
Derechos						**13.627,64**	**0,00**
Francia						**13.627,64**	**0,00**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	18.980	EUR	0,72	13.627,64	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**838.040.526,95**	**98,79**
Depósitos en entidades financieras						**8.562.852,84**	**1,01**
Depósitos a la vista						**8.562.852,84**	**1,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				7.636.946,84	0,90
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				925.906,00	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.562.852,84**	**1,01**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-140.662,50**	**-0,02**
Operaciones de futuros					**-140.662,50**	**-0,02**
Futuros de índices adquiridos					**-140.662,50**	**-0,02**
MSCI Europe Index Futures 12/21	Ctr	341	EUR	276,00	-140.662,50	-0,02
Derivados extrabursátiles					**502.309,90**	**0,06**
Operaciones de divisas a plazo					**502.309,90**	**0,06**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-21.399.503,90			210.828,84	0,02
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-55.992.781,04			-14.226,23	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-1.135.801,58			-937,16	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2021	EUR	-725.657,26			-195,61	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-1.119.636,08			-7.550,66	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-2.826.619,00			8.355,02	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-22.632.718,81			401.927,91	0,05
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-49.819.291,08			-100.600,49	-0,01
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-142.450.487,90			4.708,28	0,00
Inversiones en derivados					**361.647,40**	**0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.381.685,39**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**848.346.712,58**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	157,98	123,80	137,28
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	108,15	85,18	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	1.367,25	1.080,85	1.223,85
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	59,13	45,88	50,38
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	1.407,99	1.111,22	1.217,73
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	57,83	45,72	50,58
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.169,29	924,29	1.046,59
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	--	94,63	104,34
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	1.636,94	1.272,18	1.398,91
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	116.538,07	92.127,53	104.312,10
Acciones en circulación		7.783.411	9.223.978	10.485.116
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBK/ISIN: LU1019963369	1.050.388	1.519.113	1.497.921
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG7/ISIN: LU2089281393	17.319	9.471	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBL/ISIN: LU1019963526	11.295	9.890	407.016
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77V/ISIN: LU1901057841	281.700	321.300	334.520
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF6/ISIN: LU1479564285	99.593	106.792	95.271
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK3/ISIN: LU1992136280	6.238.540	7.179.740	8.024.760
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTQ/ISIN: LU1752424900	1.884	2.037	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2H 6KD/ISIN: LU1706852883	--	1.357	21.291
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X CBP/ISIN: LU1019964417	82.606	74.139	104.182
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LKD/ISIN: LU1560903954	86	139	145
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		848,3	770,4	1.405,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,01
Reino Unido	16,90
Suiza	14,07
Alemania	10,17
Países Bajos	9,56
Suecia	7,75
Dinamarca	4,58
Noruega	3,50
España	3,31
Italia	3,03
Finlandia	2,37
Otros países	6,54
Otros activos netos	1,21
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	997,72
- tipo de interés negativo	-140.904,14
Ingresos por dividendos	23.876.321,66
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**23.736.415,24**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-146.115,88
Comisión única	-7.890.748,56
Otros gastos	-8.450,57
Gastos totales	**-8.045.315,01**
Renta/pérdida neta ordinaria	**15.691.100,23**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	46.201.488,54
- operaciones de futuros financieros	7.008.607,90
- contratos de divisas a plazo	-1.656.195,72
- divisas	168.128,32
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**67.413.129,27**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	130.306.225,55
- operaciones de futuros financieros	749.237,50
- contratos de divisas a plazo	-20.632,22
- divisas	-1.961,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**198.445.998,93**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	838.040.526,95
(Precio de compra EUR 725.636.449,74)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	8.562.852,84
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.517.414,17
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	36.447,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	771.369,23
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	625.820,05
Activo total	849.554.430,89
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-226.098,02
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-717.447,64
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-140.662,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-123.510,15
Pasivo total	-1.207.718,31
Patrimonio neto del Subfondo	**848.346.712,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	770.366.368,42
Suscripciones	140.316.097,53
Reembolsos	-256.649.291,29
Distribución	-4.132.461,01
Resultado de las operaciones	198.445.998,93
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**848.346.712,58**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	9.223.978
- emitido	471.791
- reembolsado	-1.912.358
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.783.411**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**853.969.975,01**	**99,09**
Acciones						**846.167.025,59**	**98,18**
Austria						**1.783.074,10**	**0,21**
AT0000743059	OMV	Shs	13.165	EUR	51,44	677.207,60	0,08
AT0000831706	Wienerberger	Shs	37.487	EUR	29,50	1.105.866,50	0,13
Bélgica						**6.286.411,33**	**0,73**
BE0974258874	Bekaert	Shs	19.750	EUR	35,98	710.605,00	0,08
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	25.973	EUR	95,34	2.476.265,82	0,29
BE0003810273	Proximus	Shs	114.493	EUR	17,17	1.965.844,81	0,23
BE0974320526	Umicore	Shs	22.273	EUR	50,90	1.133.695,70	0,13
Dinamarca						**51.944.860,07**	**6,03**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	2.072	DKK	18.125,00	5.050.301,34	0,59
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	27.074	DKK	1.050,50	3.824.705,56	0,44
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	44.270	DKK	1.023,50	6.093.220,50	0,71
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	18.756	DKK	1.552,50	3.915.807,72	0,45
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	267.008	DKK	624,80	22.434.418,66	2,60
DK0060094928	Orsted	Shs	62.839	DKK	863,20	7.294.410,88	0,85
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.595	DKK	2.758,00	591.567,73	0,07
DK0060636678	Tryg	Shs	61.431	DKK	145,65	1.203.227,09	0,14
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	43.103	DKK	265,20	1.537.200,59	0,18
Finlandia						**7.220.948,61**	**0,84**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	153.363	EUR	30,11	4.617.759,93	0,54
FI0009000681	Nokia	Shs	88.815	EUR	4,80	426.622,85	0,05
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	73.597	SEK	113,92	822.157,03	0,09
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	43.832	EUR	30,90	1.354.408,80	0,16
Francia						**135.458.196,28**	**15,72**
FR0000120404	Accor	Shs	31.441	EUR	31,89	1.002.653,49	0,12
FR0000120073	Air Liquide	Shs	56.868	EUR	139,72	7.945.596,96	0,92
FR0000051732	Atos	Shs	17.750	EUR	45,72	811.530,00	0,09
FR0000120628	AXA	Shs	410.604	EUR	24,17	9.924.298,68	1,15
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	168.217	EUR	55,66	9.362.958,22	1,09
FR0000120172	Carrefour	Shs	141.832	EUR	15,84	2.246.618,88	0,26
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	78.224	EUR	59,57	4.659.803,68	0,54
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	69.424	EUR	133,50	9.268.104,00	1,08
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	102.964	EUR	11,99	1.234.950,22	0,14
FR0000120644	Danone	Shs	38.501	EUR	59,85	2.304.284,85	0,27
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	15.393	EUR	45,97	707.539,25	0,08
FR0000053381	Derichebourg	Shs	134.469	EUR	10,15	1.364.860,35	0,16
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	23.644	EUR	169,32	4.003.402,08	0,46
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	322.413	EUR	11,78	3.798.025,14	0,44
FR0000121485	Kering	Shs	7.862	EUR	622,10	4.890.950,20	0,57
FR0000120321	L'Oréal	Shs	60.648	EUR	364,25	22.091.034,00	2,56
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	6.386	EUR	630,30	4.025.095,80	0,47
FR0010112524	Nexity	Shs	20.731	EUR	41,42	858.678,02	0,10
FR0000133308	Orange	Shs	64.733	EUR	9,36	606.095,08	0,07
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	65.873	EUR	58,96	3.883.872,08	0,45
FR0010451203	Rexel	Shs	65.423	EUR	16,89	1.104.994,47	0,13
FR0000120578	Sanofi	Shs	56.089	EUR	84,46	4.737.276,94	0,55
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	4.970	EUR	487,50	2.422.875,00	0,28
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	124.462	EUR	144,02	17.925.017,24	2,08
FR0000130809	Société Générale	Shs	186.895	EUR	27,37	5.115.316,15	0,59
FR0010613471	Suez	Shs	21.490	EUR	19,68	422.923,20	0,05
FR0000051807	Teleperformance	Shs	18.701	EUR	344,30	6.438.754,30	0,75
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	55.305	EUR	41,60	2.300.688,00	0,27
Alemania						**124.047.985,36**	**14,39**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	32.183	EUR	274,70	8.840.670,10	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0008404005	Allianz	Shs	56.030	EUR	195,62	10.960.588,60	1,27
DE0006766504	Aurubis	Shs	39.285	EUR	64,86	2.548.025,10	0,30
DE000BASF111	BASF	Shs	113.662	EUR	66,22	7.526.697,64	0,87
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	122.762	EUR	84,15	10.330.422,30	1,20
DE0005158703	Bechtle	Shs	10.626	EUR	59,78	635.222,28	0,07
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	30.134	EUR	80,32	2.420.362,88	0,28
DE0005419105	CANCOM	Shs	26.605	EUR	51,78	1.377.606,90	0,16
DE0006062144	Covestro	Shs	41.952	EUR	60,06	2.519.637,12	0,29
DE0007100000	Daimler	Shs	67.183	EUR	77,58	5.212.057,14	0,61
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	43.655	EUR	141,05	6.157.537,75	0,71
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	129.823	EUR	9,79	1.270.447,88	0,15
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	208.802	EUR	54,64	11.408.941,28	1,32
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	84.809	EUR	17,53	1.486.362,53	0,17
DE0005785604	Fresenius	Shs	12.250	EUR	41,69	510.641,25	0,06
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	60.200	EUR	65,32	3.932.264,00	0,46
DE000A161408	HelloFresh	Shs	41.119	EUR	80,38	3.305.145,22	0,38
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	21.774	EUR	35,58	774.610,05	0,09
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	30.373	EUR	125,00	3.796.625,00	0,44
DE0006599905	Merck	Shs	54.135	EUR	188,10	10.182.793,50	1,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	7.879	EUR	239,20	1.884.656,80	0,22
DE0007164600	SAP	Shs	157.316	EUR	118,38	18.623.068,08	2,16
DE0007165631	Sartorius	Shs	7.136	EUR	550,00	3.924.800,00	0,46
DE0007664005	Volkswagen	Shs	12.023	EUR	272,20	3.272.660,60	0,38
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	14.406	EUR	79,56	1.146.141,36	0,13
Irlanda						**4.239.589,84**	**0,49**
IE0001827041	CRH	Shs	35.959	GBP	35,51	1.478.700,80	0,17
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	32.276	EUR	85,54	2.760.889,04	0,32
Italia						**29.318.812,50**	**3,40**
IT0001233417	A2A	Shs	1.908.635	EUR	1,80	3.440.314,59	0,40
IT0001207098	ACEA	Shs	56.203	EUR	18,57	1.043.689,71	0,12
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	401.470	EUR	18,58	7.459.312,60	0,86
IT0003115950	De' Longhi	Shs	28.940	EUR	31,54	912.767,60	0,11
IT0003128367	Enel	Shs	255.238	EUR	6,75	1.723.877,45	0,20
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	52.301	EUR	15,77	824.525,27	0,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.429.688	EUR	2,46	5.979.462,17	0,69
IT0003027817	Iren	Shs	467.538	EUR	2,58	1.207.183,12	0,14
IT0005211237	Italgas	Shs	596.804	EUR	5,57	3.326.585,50	0,39
IT0005278236	Pirelli	Shs	318.900	EUR	5,07	1.617.460,80	0,19
IT0003497168	Telecom Italia SpA (Milano)	Shs	1.966.223	EUR	0,34	674.217,87	0,08
IT0004827447	UnipolSai Assicurazioni	Shs	448.430	EUR	2,47	1.109.415,82	0,13
Jordania						**2.325.324,52**	**0,27**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	81.394	GBP	24,67	2.325.324,52	0,27
Luxemburgo						**1.468.465,94**	**0,17**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	55.761	EUR	26,34	1.468.465,94	0,17
Noruega						**8.668.218,30**	**1,01**
NO0010582521	Gjensidige Forsikring	Shs	60.174	NOK	194,45	1.144.473,83	0,14
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	927.112	NOK	65,50	5.939.673,03	0,69
NO0003733800	Orkla	Shs	133.190	NOK	80,18	1.044.543,92	0,12
NO0003053605	Storebrand	Shs	66.155	NOK	83,38	539.527,52	0,06
Portugal						**1.117.348,13**	**0,13**
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	245.625	EUR	4,55	1.117.348,13	0,13
España						**20.336.987,18**	**2,36**
ES0125220311	Acciona	Shs	5.205	EUR	144,40	751.602,00	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	1.587.227	EUR	5,79	9.185.282,65	1,06
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	179.592	EUR	21,04	3.778.615,68	0,44
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	50.746	EUR	32,36	1.642.140,56	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0173516115	Repsol	Shs	441.588	EUR	11,28	4.979.346,29	0,58
Suecia						**41.626.795,01**	**4,83**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	84.794	SEK	256,20	2.130.291,02	0,25
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	206.021	SEK	530,60	10.719.472,78	1,24
SE0015811559	Boliden	Shs	57.864	SEK	281,90	1.599.551,46	0,19
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	76.726	SEK	324,40	2.440.720,74	0,28
SE0000667891	Sandvik	Shs	17.915	SEK	200,60	352.405,30	0,04
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	103.798	SEK	222,10	2.260.644,30	0,26
SE0000120669	SSAB -B-	Shs	365.699	SEK	37,71	1.352.306,06	0,16
SE0000112724	Svenska Cellulosa -B-	Shs	40.276	SEK	137,80	544.239,73	0,06
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	384.074	SEK	176,28	6.639.152,42	0,77
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	1.020.023	SEK	99,32	9.934.393,64	1,15
SE0006422390	Thule Group	Shs	84.679	SEK	440,00	3.653.617,56	0,43
Suiza						**132.081.239,75**	**15,32**
CH0012221716	ABB	Shs	167.474	CHF	31,69	4.893.529,10	0,57
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	23.626	CHF	98,48	2.145.313,58	0,25
CH0030170408	Geberit	Shs	7.802	CHF	695,40	5.002.570,01	0,58
CH0010645932	Givaudan	Shs	1.289	CHF	4.257,00	5.059.517,60	0,59
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	18.194	CHF	324,40	5.442.038,11	0,63
CH0025751329	Logitech International	Shs	30.325	CHF	84,04	2.349.845,97	0,27
CH0013841017	Lonza Group	Shs	5.648	CHF	706,20	3.677.688,52	0,43
CH0038863350	Nestlé	Shs	377.020	CHF	113,60	39.490.739,26	4,58
CH0012005267	Novartis	Shs	18.875	CHF	77,59	1.350.346,60	0,16
CH0012032048	Roche Holding	Shs	119.850	CHF	343,90	38.003.426,66	4,41
CH0418792922	Sika	Shs	12.715	CHF	298,00	3.493.696,48	0,40
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	25.924	CHF	360,60	8.619.464,36	1,00
CH0012100191	Tecan Group	Shs	5.141	CHF	531,00	2.517.066,38	0,29
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	28.089	CHF	387,50	10.035.997,12	1,16
Países Bajos						**121.355.130,55**	**14,08**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	201.482	EUR	29,03	5.848.015,05	0,68
NL0000334118	ASM International	Shs	10.348	EUR	343,30	3.552.468,40	0,41
NL0010273215	ASML Holding	Shs	80.229	EUR	665,00	53.352.285,00	6,19
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	100.569	EUR	39,63	3.985.549,47	0,46
NL0000009827	DSM	Shs	39.230	EUR	174,10	6.829.943,00	0,79
NL0011821202	ING Groep	Shs	1.223.577	EUR	12,78	15.637.314,06	1,82
NL0010773842	NN Group	Shs	157.099	EUR	45,51	7.149.575,49	0,83
NL0000009538	Philips	Shs	30.511	EUR	39,00	1.189.929,00	0,14
NL0009739416	PostNL	Shs	520.415	EUR	4,18	2.177.416,36	0,25
NL0013654783	Prosus	Shs	92.347	EUR	69,20	6.390.412,40	0,74
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	290.675	GBP	16,65	5.603.174,16	0,65
NL0011821392	Signify	Shs	99.642	EUR	43,55	4.339.409,10	0,50
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	286.194	EUR	16,78	4.801.190,54	0,56
NL0009432491	Vopak	Shs	14.566	EUR	34,22	498.448,52	0,06
Reino Unido						**156.887.638,12**	**18,20**
GB00B02J6398	Admiral Group	Shs	68.894	GBP	31,09	2.480.413,88	0,29
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	134.601	GBP	26,26	4.092.440,17	0,47
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	14.743	GBP	57,18	976.229,77	0,11
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	221.017	GBP	89,56	22.922.490,10	2,66
GB0002162385	Aviva	Shs	981.142	GBP	3,99	4.528.883,93	0,53
GB0000961622	Balfour Beatty	Shs	1.590	GBP	2,73	5.023,75	0,00
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	188.294	GBP	6,53	1.423.874,43	0,16
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	Shs	9.613	GBP	43,63	485.697,85	0,06
GB0007980591	BP	Shs	178.202	GBP	3,42	704.837,32	0,08
GB0030913577	BT Group	Shs	3.866.152	GBP	1,63	7.299.981,46	0,85
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	242.722	EUR	14,75	3.578.935,89	0,42
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	347.276	GBP	15,57	6.262.405,63	0,73

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	13.993	GBP	84,98	1.377.049,62	0,16
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	250.172	GBP	4,91	1.423.625,91	0,16
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	41.549	GBP	105,05	5.054.505,36	0,59
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.202.174	GBP	14,17	19.721.348,05	2,29
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown	Shs	46.729	GBP	14,38	778.157,31	0,09
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	253.022	GBP	8,12	2.377.764,49	0,28
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.563.679	GBP	2,87	5.198.796,59	0,60
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	30.819	GBP	26,77	955.408,15	0,11
GB0033195214	Kingfisher	Shs	1.130.288	GBP	3,48	4.553.712,15	0,53
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	22.764.276	GBP	0,47	12.303.075,03	1,43
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	50.679	GBP	18,27	1.072.231,63	0,12
GB0006215205	National Express Group	Shs	193.754	GBP	2,44	547.472,78	0,06
GB00BDR05C01	National Grid	Shs	775.942	GBP	8,95	8.045.316,93	0,93
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	69.162	GBP	58,85	4.713.418,91	0,55
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	153.674	GBP	21,84	3.886.646,65	0,45
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	712.162	GBP	4,33	3.570.166,02	0,41
GB0003308607	Spectris	Shs	135	GBP	39,14	6.118,95	0,00
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	35.732	GBP	151,45	6.266.840,37	0,73
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	317.268	GBP	7,00	2.571.854,17	0,30
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	1.958	GBP	40,71	92.295,91	0,01
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	98.630	GBP	9,83	1.122.297,05	0,13
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	8.671.735	GBP	1,15	11.536.457,06	1,34
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	33.786	GBP	34,03	1.331.437,41	0,15
GB0006043169	Wm Morrison Supermarkets	Shs	1.062.662	GBP	2,94	3.620.427,44	0,42
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**7.802.949,42**	**0,91**
Francia						**1.098.222,42**	**0,13**
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	16.777	EUR	65,46	1.098.222,42	0,13
Reino Unido						**6.704.727,00**	**0,78**
GB00B5ZN1N88	Segro Real Estate Investment Trust	Shs	476.718	GBP	12,15	6.704.727,00	0,78
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**853.969.975,01**	**99,09**
Depósitos en entidades financieras						**6.890.936,95**	**0,80**
Depósitos a la vista						**6.890.936,95**	**0,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				5.630.927,35	0,65
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.260.009,60	0,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.890.936,95**	**0,80**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-87.370,00**	**-0,01**
Operaciones de futuros					**-87.370,00**	**-0,01**
Futuros de índices adquiridos					**-87.370,00**	**-0,01**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/21	Ctr	255	EUR	170,20	-87.370,00	-0,01
Inversiones en derivados					**-87.370,00**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.066.782,40**	**0,12**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**861.840.324,36**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	124,98	97,84
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQW/ISIN: LU2025542296	118,70	92,87
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	1.203,23	935,52
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	1.257,70	978,74
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	120,00	93,43
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	120.812,42	93.741,58
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	1,19	0,94
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQQ/ISIN: LU2025541488	--	93,84
Acciones en circulación		2.043.407	16.176
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQ2/ISIN: LU2025542882	1.952.504	10
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQW/ISIN: LU2025542296	381	17
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQX/ISIN: LU2025542379	10.471	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPP/ISIN: LU2219639627	48.423	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQY/ISIN: LU2025542452	15.058	10
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NQU/ISIN: LU2025541991	4.490	4.283
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXW/ISIN: LU2052517153	12.080	11.843
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQQ/ISIN: LU2025541488	--	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		861,8	401,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Reino Unido	18,98
Francia	15,85
Suiza	15,32
Alemania	14,39
Países Bajos	14,08
Dinamarca	6,03
Suecia	4,83
Italia	3,40
España	2,36
Otros países	3,85
Otros activos netos	0,91
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-12.479,35
Ingresos por dividendos	16.978.594,28
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**16.966.114,93**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-145.874,41
Comisión única	-4.522.619,10
Otros gastos	-4.732,00
Gastos totales	**-4.673.225,51**
Renta/pérdida neta ordinaria	**12.292.889,42**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	46.592.176,59
- operaciones de futuros financieros	114.668,35
- contratos de divisas a plazo	209,64
- divisas	1.450.191,65
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**60.450.135,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	95.501.014,83
- operaciones de futuros financieros	-87.370,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-5.065,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**155.858.714,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	853.969.975,01
(Precio de compra EUR 744.282.136,88)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	6.890.936,95
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.321.228,82
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	343.440,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	862.525.580,78
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-6.977,05
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-590.909,37
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-87.370,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-685.256,42
Patrimonio neto del Subfondo	**861.840.324,36**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	401.546.134,39
Suscripciones	393.072.227,42
Reembolsos	-88.597.471,49
Distribución	-39.280,95
Resultado de las operaciones	155.858.714,99
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**861.840.324,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	16.176
- emitido	2.250.565
- reembolsado	-223.334
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.043.407**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Global AC Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**226.101.363,47**	**97,21**
Acciones						**223.622.440,38**	**96,15**
Australia						**4.191.281,61**	**1,85**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	8.236	AUD	34,20	174.840,13	0,08
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	34.272	AUD	3,79	80.626,41	0,03
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	18.672	AUD	37,61	435.905,99	0,19
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	17.801	GBP	19,03	392.243,23	0,17
AU000000BXB1	Brambles	Shs	25.004	AUD	10,77	167.156,73	0,07
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	9.530	AUD	104,33	617.164,27	0,27
AU000000CSL8	CSL	Shs	3.904	AUD	293,40	710.998,33	0,31
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	21.122	AUD	14,96	196.139,61	0,08
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	53.129	AUD	5,03	165.881,63	0,07
AU000000IDX2	Integral Diagnostics	Shs	32.848	AUD	4,92	100.316,58	0,04
AU000000MPL3	Medibank	Shs	37.727	AUD	3,59	84.070,84	0,04
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	43.295	AUD	5,67	152.377,02	0,07
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	5.535	AUD	100,18	344.189,26	0,15
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	9.443	AUD	40,66	238.328,53	0,10
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	23.895	AUD	4,91	72.826,12	0,03
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	14.681	AUD	39,35	358.590,72	0,15
Austria						**393.381,44**	**0,17**
AT0000743059	OMV	Shs	4.449	EUR	51,44	228.856,56	0,10
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	7.267	EUR	22,64	164.524,88	0,07
Bélgica						**212.483,46**	**0,09**
BE0974264930	Ageas	Shs	1.736	EUR	41,92	72.773,12	0,03
BE0974258874	Bekaert	Shs	3.883	EUR	35,98	139.710,34	0,06
Bermudas						**295.281,33**	**0,13**
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	4.915	USD	69,72	295.281,33	0,13
Brasil						**1.637.571,34**	**0,70**
BRB3SAACNOR6	B3 SA - Brasil Bolsa Balcão	Shs	91.400	BRL	12,75	185.459,51	0,08
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	76.790	BRL	20,80	254.191,32	0,11
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil	Shs	18.700	BRL	29,42	87.554,20	0,04
BRELETACNPB7	Centrais Eletricas Brasileiras -B-	Shs	20.300	BRL	39,13	126.415,00	0,05
BRSAPRACNPR6	Companhia de Saneamento do Parana	Shs	85.100	BRL	3,92	53.089,46	0,02
BRCMIGACNPR3	Companhia Energetica de Minas Gerais	Shs	40.938	BRL	14,23	92.708,47	0,04
BRCPLEACNPB9	Companhia Paranaense de Energia	Shs	120.800	BRL	7,31	140.532,58	0,06
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	46.800	BRL	37,38	278.405,54	0,12
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Shs	16.700	BRL	42,41	112.713,90	0,05
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	25.408	BRL	75,80	306.501,36	0,13
Canadá						**5.312.102,92**	**2,28**
CA0467894006	Atco -I-	Shs	7.486	CAD	40,79	206.849,48	0,09
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	43.596	CAD	4,22	124.626,38	0,05
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	2.153	CAD	183,34	267.394,31	0,11
CA1375761048	Canfor	Shs	5.898	CAD	28,64	114.427,05	0,05
CA1469001053	Cascades	Shs	17.236	CAD	15,79	184.361,20	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	3.825	CAD	114,00	295.384,15	0,13
CA25675T1075	Dollarama	Shs	5.148	CAD	55,41	193.231,35	0,08
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	19.197	CAD	7,40	96.231,22	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	7.639	CAD	38,20	197.674,56	0,09
CA29269R1055	Enerflex	Shs	20.931	CAD	9,39	133.139,36	0,06
CA3012831077	Exchange Income	Shs	5.464	CAD	44,82	165.895,06	0,07
CA30224T8639	Extendicare	Shs	19.588	CAD	7,44	98.722,00	0,04
CA9611485090	George Weston	Shs	4.616	CAD	136,54	426.949,59	0,18
CA45075E1043	iA Financial	Shs	3.226	CAD	71,80	156.906,06	0,07
CA45868C1095	Interfor	Shs	5.830	CAD	32,04	126.535,38	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies	Shs	4.006	CAD	85,66	232.455,55	0,10
CA5592224011	Magna International	Shs	2.979	CAD	96,83	195.403,05	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	26.871	CAD	24,75	450.515,70	0,19
CA6252841045	Mullen Group	Shs	20.234	CAD	13,19	180.791,27	0,08
CA67079A1021	Nuvei	Shs	1.068	CAD	145,04	104.932,48	0,05
CA6837151068	Open Text	Shs	5.123	CAD	62,54	217.036,68	0,09
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	18.851	CAD	41,17	525.734,12	0,23
CA7481932084	Quebecor -B-	Shs	9.012	CAD	30,52	186.318,77	0,08
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	7.181	CAD	65,91	320.617,44	0,14
CA87971M1032	TELUS	Shs	5.827	CAD	27,86	109.970,71	0,05
Chile						**409.337,56**	**0,18**
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	Shs	2.629.132	CLP	39,95	111.737,57	0,05
CLP7847L1080	Empresas COPEC	Shs	26.339	CLP	6.570,00	184.091,92	0,08
CL0002262351	Itaú CorpBanca	Shs	54.660.910	CLP	1,95	113.508,07	0,05
China						**8.479.633,36**	**3,65**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	18.348	CNY	53,40	130.519,31	0,06
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	50.800	HKD	142,20	799.278,31	0,34
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	11.000	HKD	146,80	178.670,75	0,08
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	641.000	HKD	2,76	195.750,03	0,08
CNE1000000S2	Bank of Communications -A-	Shs	278.342	CNY	4,50	166.853,78	0,07
CNE0000016L5	BOE Technology Group -A-	Shs	222.000	CNY	5,05	149.344,47	0,06
CNE1000000R4	China CITIC Bank -A-	Shs	114.700	CNY	4,56	69.674,37	0,03
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	424.000	HKD	5,58	261.778,98	0,11
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	21.800	CNY	50,45	146.508,38	0,06
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	24.500	HKD	62,05	168.206,43	0,07
CNE100003MP2	China Railway Signal & Communication -A-	Shs	178.426	CNY	5,16	122.645,79	0,05
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Shs	382.000	HKD	2,82	119.192,02	0,05
HK0000311099	China Resources Pharmaceutical Group	Shs	212.500	HKD	3,83	90.051,81	0,04
CNE100000F46	China State Construction Engineering -A-	Shs	225.000	CNY	4,80	143.869,44	0,06
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	3.700	CNY	525,73	259.124,97	0,11
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	160.700	HKD	11,94	212.302,41	0,09
CNE100000312	Dongfeng Motor Group -H-	Shs	136.000	HKD	6,95	104.582,36	0,05
CNE0000018V0	Hengli Petrochemical -A-	Shs	34.200	CNY	26,04	118.634,74	0,05
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	517.000	HKD	4,33	247.692,67	0,11
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	35.400	CNY	18,30	86.297,68	0,04
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	9.950	HKD	283,20	311.782,01	0,13
KYG521321003	Kaisa Group Holdings	Shs	272.428	HKD	2,12	63.903,16	0,03
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	220.000	HKD	8,37	203.743,08	0,09
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	15.600	CNY	82,48	171.402,85	0,07
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	19.600	HKD	246,60	534.790,72	0,23
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	16.200	CNY	69,60	150.199,69	0,07
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	20.002	CNY	51,90	138.288,34	0,06
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	40.500	HKD	53,25	238.621,38	0,10
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	133.000	HKD	5,38	79.171,46	0,03
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	5.500	CNY	173,50	127.117,97	0,06
CNE100000437	Shanghai Electric Group -H-	Shs	352.000	HKD	2,44	95.031,42	0,04
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	65.900	HKD	15,12	110.248,31	0,05
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	12.700	CNY	63,00	106.583,27	0,05
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	4.100	CNY	385,42	210.505,23	0,09
CNE100001NV2	Sinopec Engineering Group -H-	Shs	250.500	HKD	3,96	109.758,37	0,05
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong	Shs	39.500	HKD	11,60	50.697,88	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	20.300	HKD	461,40	1.036.354,52	0,45
CNE0000009Y3	Tsingtao Brewery -A-	Shs	10.200	CNY	80,53	109.421,50	0,05
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery -H-	Shs	18.000	HKD	61,00	121.489,03	0,05
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	6.100	CNY	219,39	178.275,41	0,08
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	12.500	CNY	69,82	116.261,16	0,05
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	85.600	HKD	21,35	202.211,74	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings	Shs	102.000	HKD	12,72	143.556,22	0,06
CNE000001527	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -A-	Shs	90.300	CNY	8,25	99.239,94	0,04
Dinamarca						**475.038,43**	**0,20**
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	2.506	DKK	1.050,50	354.019,06	0,15
DK0060083210	Norden	Shs	5.521	DKK	163,00	121.019,37	0,05
Egipto						**169.323,71**	**0,07**
EGS3G0Z1C014	ElSewedy Electric	Shs	385.877	EGP	8,00	169.323,71	0,07
Finlandia						**139.583,65**	**0,06**
FI0009007884	Elisa	Shs	1.582	EUR	53,84	85.174,88	0,04
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	1.807	EUR	30,11	54.408,77	0,02
Francia						**6.640.782,21**	**2,86**
NL0000235190	Airbus	Shs	3.417	EUR	117,00	399.789,00	0,17
FR0000051732	Atos	Shs	3.318	EUR	45,72	151.698,96	0,07
FR0000120628	AXA	Shs	13.801	EUR	24,17	333.570,17	0,14
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	7.071	EUR	55,66	393.571,86	0,17
FR0000120503	Bouygues	Shs	5.548	EUR	36,40	201.947,20	0,09
FR0000120172	Carrefour	Shs	21.511	EUR	15,84	340.734,24	0,15
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	4.708	EUR	23,62	111.202,96	0,05
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	12.594	EUR	13,75	173.167,50	0,07
FR0010667147	Coface	Shs	12.933	EUR	10,90	140.969,70	0,06
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	5.480	EUR	59,57	326.443,60	0,14
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	10.345	EUR	11,99	124.077,93	0,05
FR0000130452	Eiffage	Shs	2.057	EUR	88,38	181.797,66	0,08
FR0010221234	Eutelsat Communications	Shs	12.269	EUR	11,78	144.528,82	0,06
FR0000073298	IPSOS	Shs	3.075	EUR	39,15	120.386,25	0,05
FR0000120321	L'Oréal	Shs	116	EUR	364,25	42.253,00	0,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.504	EUR	630,30	947.971,20	0,41
FR0000133308	Orange	Shs	20.860	EUR	9,36	195.312,18	0,08
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	5.088	EUR	58,96	299.988,48	0,13
FR0000120578	Sanofi	Shs	5.846	EUR	84,46	493.753,16	0,21
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	368	EUR	487,50	179.400,00	0,08
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	3.068	EUR	144,02	441.853,36	0,19
FR0000130809	Société Générale	Shs	5.684	EUR	27,37	155.571,08	0,07
FR0000051807	Teleperformance	Shs	881	EUR	344,30	303.328,30	0,13
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	10.516	EUR	41,60	437.465,60	0,19
Alemania						**5.405.127,98**	**2,32**
DE0008404005	Allianz	Shs	2.165	EUR	195,62	423.517,30	0,18
DE000BASF111	BASF	Shs	8.403	EUR	66,22	556.446,66	0,24
DE000BAY0017	Bayer	Shs	6.033	EUR	47,47	286.356,35	0,12
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	4.060	EUR	84,15	341.649,00	0,15
DE0007100000	Daimler	Shs	5.249	EUR	77,58	407.217,42	0,17
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	17.115	EUR	54,64	935.163,60	0,40
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.249	EUR	17,53	372.409,97	0,16
DE000DWS1007	DWS Group	Shs	3.015	EUR	36,60	110.349,00	0,05
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	3.091	EUR	65,32	201.904,12	0,09
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	1.168	EUR	115,70	135.137,60	0,06
DE0006599905	Merck	Shs	918	EUR	188,10	172.675,80	0,07
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	3.093	EUR	85,96	265.874,28	0,11
DE0007164600	SAP	Shs	5.056	EUR	118,38	598.529,28	0,26
DE0007664039	Volkswagen	Shs	1.738	EUR	195,20	339.257,60	0,15
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	4.880	EUR	53,00	258.640,00	0,11
Grecia						**153.102,69**	**0,07**
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	64.194	EUR	2,39	153.102,69	0,07
Hong Kong						**1.244.444,30**	**0,54**
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	20.000	HKD	57,50	127.242,61	0,06
BMG4232X1020	Haitong International Securities Group	Shs	679.000	HKD	2,06	154.764,63	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	35.000	HKD	20,55	79.581,95	0,03
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	28.500	HKD	35,25	111.157,48	0,05
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufacturing	Shs	162.000	HKD	5,73	102.708,02	0,04
BMG6955J1036	PAX Global Technology	Shs	108.000	HKD	9,85	117.704,94	0,05
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	39.000	HKD	27,95	120.609,39	0,05
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	228.000	HKD	4,01	101.161,19	0,04
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	12.500	HKD	97,40	134.711,19	0,06
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	34.000	HKD	23,00	86.524,97	0,04
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	42.000	HKD	23,30	108.277,93	0,05
Hungría						**139.669,55**	**0,06**
HU0000123096	Richter Gedeon	Shs	5.954	HUF	8.455,00	139.669,55	0,06
Indonesia						**588.744,98**	**0,25**
ID1000122807	Astra International	Shs	651.700	IDR	5.500,00	215.799,28	0,09
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	132.900	IDR	35.000,00	280.048,09	0,12
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	1.847.900	IDR	835,00	92.897,61	0,04
Irlanda						**3.266.328,08**	**1,38**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	3.980	USD	323,53	1.109.564,91	0,48
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	4.541	USD	59,52	232.900,01	0,10
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	1.847	USD	150,64	239.752,03	0,10
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	1.754	EUR	176,30	309.230,20	0,13
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	5.892	USD	126,58	642.662,43	0,28
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	5.355	USD	83,10	383.456,04	0,16
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.977	USD	176,41	300.528,01	0,13
Isla de Man						**121.682,53**	**0,05**
IM00B5VQMV65	Entain	Shs	4.809	GBP	21,85	121.682,53	0,05
Israel						**464.981,13**	**0,20**
IL0006625771	Bank Hapoalim	Shs	6.391	ILS	28,44	48.644,23	0,02
IL0002300114	Bezeq The Israeli Telecommunication	Shs	160.370	ILS	3,86	165.626,89	0,07
IL0010841281	Delek Group	Shs	2.363	ILS	228,00	144.188,79	0,06
IL0011284465	Plus500	Shs	6.575	GBP	13,99	106.521,22	0,05
Italia						**1.462.194,51**	**0,63**
IT0004998065	Anima Holding	Shs	14.558	EUR	4,15	60.473,93	0,03
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	24.248	EUR	18,58	450.527,84	0,19
IT0003128367	Enel	Shs	44.233	EUR	6,75	298.749,68	0,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	133.469	EUR	2,46	328.467,21	0,14
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	8.166	EUR	10,37	84.681,42	0,04
IT0003497176	Telecom Italia (Milano) (traded in Germany)	Shs	206.352	EUR	0,36	73.523,22	0,03
IT0003497168	Telecom Italia (Milano) (traded in Italy)	Shs	220.978	EUR	0,34	75.773,36	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	17.878	EUR	5,03	89.997,85	0,04
Japón						**14.502.529,91**	**6,23**
JP3112000009	AGC	Shs	5.400	JPY	5.780,00	240.265,48	0,10
JP3111200006	Asahi Kasei	Shs	9.000	JPY	1.196,50	82.894,36	0,04
JP3242800005	Canon	Shs	15.200	JPY	2.740,50	320.658,81	0,14
JP3218900003	Capcom	Shs	3.700	JPY	3.105,00	88.436,82	0,04
JP3226450009	Cawachi	Shs	5.100	JPY	2.265,00	88.921,78	0,04
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	19.400	JPY	1.321,50	197.350,70	0,08
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	14.600	JPY	2.979,50	334.862,12	0,14
JP3505400006	Daiwabo Holdings	Shs	8.100	JPY	1.802,00	112.359,45	0,05
JP3548600000	Disco	Shs	600	JPY	31.350,00	144.796,67	0,06
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	43.500	JPY	455,90	152.661,19	0,07
JP3818000006	Fujitsu	Shs	2.900	JPY	20.310,00	453.396,02	0,19
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	7.900	JPY	3.035,00	184.567,64	0,08
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings	Shs	5.200	JPY	3.530,00	141.301,84	0,06
JP3788600009	Hitachi	Shs	5.700	JPY	6.640,00	291.348,45	0,13
JP3854600008	Honda Motor	Shs	11.800	JPY	3.455,00	313.833,89	0,13
JP3294460005	Inpex	Shs	20.700	JPY	876,00	139.586,76	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3143600009	ITOCHU	Shs	11.700	JPY	3.277,00	295.142,73	0,13
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	29.300	JPY	944,60	213.051,87	0,09
JP3210200006	Kajima	Shs	10.800	JPY	1.442,00	119.883,33	0,05
JP3205800000	Kao	Shs	6.900	JPY	6.655,00	353.481,70	0,15
JP3496400007	KDDI	Shs	10.200	JPY	3.691,00	289.810,42	0,12
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	42.300	JPY	604,00	196.674,06	0,08
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	11.300	JPY	3.536,00	307.581,69	0,13
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	14.200	JPY	1.557,00	170.194,98	0,07
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	11.000	JPY	1.780,50	150.766,36	0,06
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	63.000	JPY	588,00	285.159,38	0,12
JP3893600001	Mitsui	Shs	15.400	JPY	2.464,00	292.099,76	0,13
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	21.300	JPY	1.584,50	259.801,49	0,11
JP3733000008	NEC	Shs	3.900	JPY	6.070,00	182.231,34	0,08
JP3695200000	NGK Insulators	Shs	12.700	JPY	1.903,00	186.042,55	0,08
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	7.200	JPY	1.752,00	97.103,83	0,04
JP3689050007	Nihon M&A Center	Shs	10.000	JPY	3.295,00	253.644,36	0,11
JP3756600007	Nintendo	Shs	1.200	JPY	54.310,00	501.684,67	0,22
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	9.700	JPY	3.085,00	230.354,49	0,10
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	4.300	JPY	8.450,00	279.701,60	0,12
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	74.900	JPY	553,60	319.188,83	0,14
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	8.600	JPY	2.918,00	193.176,16	0,08
JP3190000004	Obayashi	Shs	26.600	JPY	929,00	190.224,80	0,08
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	16.700	JPY	1.396,00	179.461,66	0,08
JP3982800009	Rohm	Shs	3.900	JPY	10.640,00	319.430,23	0,14
JP3420600003	Sekisui House	Shs	11.600	JPY	2.351,50	209.977,50	0,09
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	7.500	JPY	5.085,00	293.576,98	0,13
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	25.900	JPY	429,00	85.531,65	0,04
JP3162600005	SMC	Shs	100	JPY	70.080,00	53.946,57	0,02
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	10.100	JPY	6.480,00	503.809,28	0,22
JP3435000009	Sony	Shs	5.600	JPY	12.455,00	536.910,06	0,23
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	17.600	JPY	1.496,00	202.681,47	0,09
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	7.500	JPY	2.941,00	169.795,46	0,07
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	9.500	JPY	3.944,00	288.423,27	0,12
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	18.600	JPY	1.424,00	203.888,49	0,09
JP3351100007	Sysmex	Shs	2.000	JPY	13.930,00	214.462,27	0,09
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	10.800	JPY	3.699,00	307.523,19	0,13
JP3104890003	TIS	Shs	3.000	JPY	3.055,00	70.550,85	0,03
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	1.300	JPY	49.670,00	497.058,26	0,21
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	2.900	JPY	4.615,00	103.024,26	0,04
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	2.200	JPY	4.955,00	83.914,33	0,04
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	53.000	JPY	2.000,00	815.972,74	0,35
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	4.600	JPY	5.660,00	200.421,38	0,09
JP3942600002	Yamaha	Shs	3.300	JPY	7.050,00	179.090,62	0,08
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	9.300	JPY	3.120,00	223.360,99	0,10
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	6.800	JPY	2.015,00	105.476,02	0,05
Jordania						**230.749,76**	**0,10**
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	Shs	8.077	GBP	24,67	230.749,76	0,10
Luxemburgo						**460.753,19**	**0,20**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	10.678	EUR	26,34	281.205,13	0,12
LU1673108939	Aroundtown	Shs	29.697	EUR	6,05	179.548,06	0,08
Malasia						**329.568,51**	**0,14**
MYL1082OO006	Hong Leong Financial Group	Shs	27.800	MYR	18,30	104.700,32	0,04
MYL7153OO009	Kossan Rubber Industries	Shs	109.800	MYR	2,31	52.199,51	0,02
MYL1066OO009	RHB Bank	Shs	117.200	MYR	5,46	131.695,94	0,06
MYL7106OO007	Supermax	Shs	83.300	MYR	2,39	40.972,74	0,02
México						**837.452,63**	**0,36**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
MXP000511016	Alfa -A-	Shs	325.800	MXN	14,41	197.475,39	0,09
MX01AL0C0004	Alpek	Shs	122.900	MXN	23,56	121.793,77	0,05
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	97.300	MXN	57,83	236.681,30	0,10
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	28.000	MXN	131,89	155.334,46	0,07
MX01NE000001	Nemak	Shs	568.089	MXN	5,28	126.167,71	0,05
Nueva Zelanda						**76.480,75**	**0,03**
NZTELE0001S4	Spark New Zealand	Shs	27.022	NZD	4,78	76.480,75	0,03
Noruega						**664.265,52**	**0,29**
BMG067231032	Avance Gas Holding	Shs	41.613	NOK	43,00	175.019,53	0,07
NO0010161896	DNB Bank	Shs	4.444	NOK	199,60	86.760,82	0,04
NO0010735343	Europris	Shs	18.978	NOK	58,10	107.848,87	0,05
BMG3682E1921	Frontline	Shs	11.654	NOK	80,26	91.487,80	0,04
NO0010208051	Yara International	Shs	4.730	NOK	439,10	203.148,50	0,09
Polonia						**236.566,13**	**0,10**
LU2237380790	Allegro,eu	Shs	9.205	PLN	59,28	117.788,25	0,05
PLSOFTB00016	Asseco Poland	Shs	6.155	PLN	89,40	118.777,88	0,05
Puerto Rico						**229.602,88**	**0,10**
PR7331747001	Popular	Shs	3.390	USD	78,60	229.602,88	0,10
Qatar						**152.999,12**	**0,07**
QA000A0KD6K3	Industries Qatar	Shs	42.096	QAR	15,36	152.999,12	0,07
Rusia						**748.283,22**	**0,32**
RU0009024277	LUKOIL	Shs	4.732	RUB	7.020,00	393.875,86	0,17
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	89.900	RUB	332,48	354.407,36	0,15
Arabia Saudí						**883.075,18**	**0,38**
SA0007879113	Al Rajhi Bank	Shs	12.024	SAR	122,20	337.569,29	0,14
SA14TG012N13	Saudi Arabian Oil	Shs	35.474	SAR	35,95	292.989,34	0,13
SA0007879543	Saudi Telecom	Shs	8.793	SAR	125,00	252.516,55	0,11
Singapur						**1.418.868,32**	**0,61**
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	21.100	HKD	65,20	152.217,56	0,07
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	23.400	SGD	30,37	450.058,85	0,19
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	7.500	SGD	19,40	92.144,97	0,04
US5012421013	Kulicke & Soffa Industries	Shs	2.752	USD	58,55	138.845,05	0,06
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	38.300	SGD	5,03	122.004,38	0,05
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	79.300	SGD	3,82	191.842,67	0,08
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	16.600	SGD	25,85	271.754,84	0,12
Sudáfrica						**608.605,40**	**0,26**
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	2.076	ZAR	1.294,00	152.717,62	0,06
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	17.350	ZAR	167,86	165.567,16	0,07
ZAE000004875	Nedbank Group	Shs	16.416	ZAR	172,26	160.760,48	0,07
ZAE000044897	Telkom	Shs	51.323	ZAR	44,41	129.560,14	0,06
Corea del Sur						**5.090.904,36**	**2,19**
KR7001040005	CJ	Shs	2.457	KRW	98.800,00	176.671,09	0,08
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	557	KRW	409.500,00	166.001,68	0,07
KR7000990002	DB HiTek	Shs	2.245	KRW	54.600,00	89.209,76	0,04
KR7005830005	DB Insurance	Shs	3.040	KRW	63.600,00	140.712,95	0,06
KR7139130009	DGB Financial Group	Shs	15.787	KRW	9.930,00	114.091,22	0,05
KR7375500006	DL E&C	Shs	1.984	KRW	134.000,00	193.486,13	0,08
KR7078930005	GS Holdings	Shs	3.969	KRW	44.750,00	129.263,98	0,06
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	5.733	KRW	46.400,00	193.599,09	0,08
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	3.214	KRW	43.250,00	101.166,18	0,04
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	20.641	KRW	8.930,00	134.148,42	0,06
KR7035720002	Kakao	Shs	2.883	KRW	118.000,00	247.588,25	0,11
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	4.203	KRW	55.300,00	169.156,19	0,07
KR7000270009	Kia	Shs	3.729	KRW	81.200,00	220.369,66	0,09
KR7030200000	KT	Shs	9.387	KRW	32.600,00	222.714,14	0,10
KR7051910008	LG Chem	Shs	500	KRW	776.000,00	282.380,76	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
KR7011070000	LG Innotek	Shs	1.520	KRW	208.500,00	230.649,77	0,10
KR7004000006	LOTTE Fine Chemical	Shs	3.900	KRW	91.200,00	258.858,74	0,11
KR7108320003	LX Semicon	Shs	1.440	KRW	101.200,00	106.058,72	0,05
KR7005490008	POSCO	Shs	1.123	KRW	330.000,00	269.710,02	0,12
KR7047050000	Posco International	Shs	11.045	KRW	23.900,00	192.117,53	0,08
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	10.688	KRW	74.100,00	576.392,12	0,25
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	7.327	KRW	40.400,00	215.432,36	0,09
KR7000660001	SK Hynix	Shs	4.196	KRW	103.000,00	314.540,15	0,13
KR7017670001	SK Telecom	Shs	698	KRW	324.000,00	164.590,14	0,07
KR7316140003	Woori Financial Group	Shs	21.465	KRW	11.650,00	181.995,31	0,08
España						**2.916.016,01**	**1,25**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	115.108	EUR	5,79	666.130,00	0,29
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	151.165	EUR	3,17	479.041,89	0,20
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	64.205	EUR	8,93	573.350,65	0,25
ES0124244E34	Mapfre	Shs	135.995	EUR	1,90	258.662,49	0,11
ES0152503035	Mediaset España Comunicación	Shs	34.760	EUR	4,93	171.366,80	0,07
ES0105251005	Neinor Homes	Shs	8.899	EUR	11,42	101.626,58	0,04
ES0173516115	Repsol	Shs	28.375	EUR	11,28	319.956,50	0,14
ES0178430E18	Telefónica	Shs	85.329	EUR	4,05	345.881,10	0,15
Suecia						**1.011.512,82**	**0,44**
SE0011166628	Atlas Copco -B-	Shs	5.306	SEK	448,10	233.150,78	0,10
SE0012673267	Evolution	Shs	428	SEK	1.341,20	56.290,10	0,03
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	5.328	SEK	324,40	169.488,31	0,07
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	6.177	SEK	130,20	78.864,81	0,04
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	23.825	SEK	99,32	232.040,78	0,10
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	12.536	SEK	196,60	241.678,04	0,10
Suiza						**5.293.479,15**	**2,28**
CH0044328745	Chubb	Shs	3.944	USD	176,39	599.467,93	0,26
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	3.470	CHF	98,48	315.086,69	0,14
CH0012214059	LafargeHolcim	Shs	5.055	CHF	45,43	211.746,60	0,09
CH0013841017	Lonza Group	Shs	362	CHF	706,20	235.715,87	0,10
CH0038863350	Nestlé	Shs	9.303	CHF	113,60	974.437,29	0,42
CH0012005267	Novartis	Shs	8.931	CHF	77,59	638.937,51	0,27
CH0012032048	Roche Holding	Shs	2.902	CHF	343,90	920.199,78	0,40
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	514	CHF	473,10	224.217,04	0,10
CH0244767585	UBS Group	Shs	27.161	CHF	15,05	376.907,52	0,16
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	2.230	CHF	387,50	796.762,92	0,34
Taiwán						**5.154.372,63**	**2,22**
TW0002353000	Acer	Shs	233.000	TWD	24,75	178.359,93	0,08
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	70.000	TWD	109,00	235.988,43	0,10
TW0001102002	Asia Cement	Shs	145.000	TWD	45,60	204.502,69	0,09
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	20.000	TWD	325,50	201.347,93	0,09
TW0002409000	AU Optronics	Shs	270.000	TWD	17,65	147.392,25	0,06
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	142.000	TWD	57,90	254.292,23	0,11
TW0002883006	China Development Financial Holding	Shs	405.000	TWD	14,20	177.872,80	0,08
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	267.000	TWD	23,60	194.889,95	0,08
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	41.000	TWD	126,00	159.779,32	0,07
TW0001402006	Far Eastern New Century	Shs	109.000	TWD	29,85	100.632,21	0,04
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	134.200	TWD	76,70	318.356,75	0,14
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	76.000	TWD	105,00	246.813,59	0,10
TW0002301009	Lite-On Technology	Shs	81.000	TWD	62,50	156.578,17	0,07
TW0002454006	MediaTek	Shs	11.000	TWD	905,00	307.898,41	0,13
TW0006239007	Powertech Technology	Shs	65.000	TWD	104,50	210.085,38	0,09
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	15.000	TWD	495,50	229.879,95	0,10
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	57.000	TWD	580,00	1.022.513,45	0,44
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	160.000	TWD	64,00	316.713,18	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002615002	Wan Hai Lines	Shs	17.600	TWD	203,50	110.775,38	0,05
TW0003231007	Wistron	Shs	183.000	TWD	27,50	155.650,30	0,07
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	293.280	TWD	24,70	224.050,33	0,10
Tailandia						**71.211,81**	**0,03**
TH9829010Z11	Sri Trang Gloves Thailand	Shs	88.800	THB	31,50	71.211,81	0,03
Países Bajos						**3.957.038,14**	**1,70**
NL0012969182	Adyen	Shs	175	EUR	2.507,00	438.725,00	0,19
NL0000303709	Aegon	Shs	34.920	EUR	4,45	155.324,16	0,07
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	10.754	EUR	29,03	312.134,85	0,13
NL0000334118	ASM International	Shs	1.076	EUR	343,30	369.390,80	0,16
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.193	EUR	665,00	1.458.345,00	0,63
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	5.057	EUR	39,63	200.408,91	0,09
NL0011832811	ForFarmers	Shs	24.317	EUR	4,28	104.076,76	0,04
NL0010773842	NN Group	Shs	7.293	EUR	45,51	331.904,43	0,14
NL0013654783	Prosus	Shs	3.678	EUR	69,20	254.517,60	0,11
NL0011821392	Signify	Shs	3.243	EUR	43,55	141.232,65	0,06
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	11.384	EUR	16,78	190.977,98	0,08
Turquía						**378.912,70**	**0,16**
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	142.409	TRY	9,57	132.137,12	0,06
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	91.091	TRY	15,19	134.155,57	0,06
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Shs	67.435	TRY	9,09	59.432,60	0,02
TRAISCTR91N2	Turkiye Is Bankasi -C-	Shs	106.726	TRY	5,14	53.187,41	0,02
Ucrania						**183.341,93**	**0,08**
LU0327357389	Kernel Holding	Shs	14.156	PLN	60,00	183.341,93	0,08
Emiratos Árabes Unidos						**219.373,18**	**0,09**
AEE000301011	Emaar Properties	Shs	230.325	AED	4,06	219.373,18	0,09
Reino Unido						**9.539.032,37**	**4,10**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	13.422	GBP	12,81	199.030,14	0,09
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa	Shs	192.321	GBP	0,99	219.596,63	0,09
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	25.412	GBP	26,26	772.632,37	0,33
GB0002162385	Aviva	Shs	56.913	GBP	3,99	262.706,49	0,11
GB0031348658	Barclays	Shs	152.404	GBP	1,91	336.671,00	0,15
GB0007980591	BP	Shs	120.126	GBP	3,42	475.130,96	0,20
GB0030913577	BT Group	Shs	120.237	GBP	1,63	227.028,81	0,10
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	3.530	GBP	27,66	113.070,40	0,05
GB0002374006	Diageo	Shs	2.130	GBP	36,46	89.920,50	0,04
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining	Shs	5.892	CAD	28,37	113.232,99	0,05
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	3.664	GBP	105,05	445.731,73	0,19
GB00B012TP20	Halfords Group	Shs	31.021	GBP	3,05	109.494,62	0,05
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	118.719	GBP	3,92	539.543,66	0,23
BMG475671050	IHS Markit	Shs	5.838	USD	117,03	588.730,29	0,25
GB00BRS65X63	Indivior	Shs	66.995	GBP	2,20	170.371,43	0,07
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	46.297	EUR	2,13	98.612,61	0,04
GB0031638363	Intertek Group	Shs	3.232	GBP	49,81	186.427,48	0,08
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	118.221	GBP	2,87	393.051,85	0,17
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	17.613	GBP	10,81	220.384,04	0,10
GB0004866223	Keller Group	Shs	19.381	GBP	9,62	215.910,26	0,09
GB0033195214	Kingfisher	Shs	62.891	GBP	3,48	253.375,70	0,11
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	23.274	GBP	2,82	76.085,85	0,03
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	4.608	USD	299,14	1.187.796,51	0,51
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	55.195	GBP	2,05	130.711,89	0,06
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries	Shs	37.306	GBP	1,74	75.127,73	0,03
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	24.288	GBP	4,05	113.996,20	0,05
GB0006825383	Persimmon	Shs	5.940	GBP	26,75	184.006,12	0,08
GB00B7N0K053	Premier Foods	Shs	81.782	GBP	1,20	113.837,20	0,05
GB0009039941	Reach	Shs	44.236	GBP	3,64	186.209,70	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	13.251	GBP	49,24	755.574,91	0,33
GB0007908733	SSE	Shs	5.428	GBP	15,85	99.630,23	0,04
GB00BH4HKS39	Vodafone Group	Shs	210.730	GBP	1,15	280.345,00	0,12
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	Shs	1.546	USD	228,99	305.057,07	0,13
EE. UU.						**127.225.368,00**	**54,68**
US88579Y1010	3M	Shs	2.782	USD	180,88	433.613,47	0,19
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	11.935	USD	119,46	1.228.570,32	0,53
US00287Y1091	AbbVie	Shs	8.045	USD	108,84	754.518,11	0,32
US0009571003	ABM Industries	Shs	4.460	USD	45,58	175.171,83	0,08
US00402L1070	Academy Sports & Outdoors	Shs	5.776	USD	41,11	204.611,36	0,09
US00081T1088	ACCO Brands	Shs	17.805	USD	8,82	135.321,14	0,06
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	10.692	USD	77,38	712.923,22	0,31
US00724F1012	Adobe	Shs	2.440	USD	577,70	1.214.639,16	0,52
US0010551028	Aflac	Shs	11.159	USD	52,74	507.131,38	0,22
US0010841023	AGCO	Shs	787	USD	128,08	86.858,26	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.234	USD	160,00	859.492,05	0,37
US00912X3026	Air Lease	Shs	3.270	USD	39,93	112.512,86	0,05
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	2.253	USD	260,22	505.192,56	0,22
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	2.484	USD	105,71	226.267,80	0,10
US0130911037	Albertsons Companies	Shs	8.312	USD	32,07	229.699,25	0,10
US0200021014	Allstate	Shs	4.731	USD	129,33	527.238,74	0,23
US02005N1000	Ally Financial	Shs	6.731	USD	51,62	299.400,61	0,13
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	1.132	USD	2.687,07	2.621.081,30	1,13
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.223	USD	2.690,42	2.835.317,02	1,22
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.318	USD	3.301,12	3.749.141,29	1,61
US0235861004	AMERCO	Shs	409	USD	661,20	233.029,68	0,10
US0256762065	American Equity Investment Life Holding	Shs	5.930	USD	29,66	151.558,72	0,07
US0258161092	American Express	Shs	694	USD	171,54	102.584,08	0,04
US0259321042	American Financial Group	Shs	2.747	USD	126,98	300.572,38	0,13
US0304201033	American Water Works	Shs	1.120	USD	170,30	164.356,83	0,07
US0311001004	AMETEK	Shs	1.354	USD	126,83	147.977,52	0,06
US0311621009	Amgen	Shs	2.676	USD	214,90	495.538,74	0,21
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	8.490	USD	74,54	545.320,93	0,23
US0326541051	Analog Devices	Shs	2.144	USD	168,84	311.928,61	0,13
US0367521038	Anthem	Shs	1.364	USD	388,80	456.978,44	0,20
US0378331005	Apple	Shs	64.445	USD	142,83	7.931.653,79	3,41
US0382221051	Applied Materials	Shs	6.388	USD	128,27	706.065,66	0,30
US03937C1053	ArcBest	Shs	1.920	USD	76,78	127.029,45	0,05
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	2.424	USD	114,39	238.932,79	0,10
US00206R1023	AT&T	Shs	37.892	USD	27,40	894.650,02	0,38
US0527691069	Autodesk	Shs	181	USD	287,99	44.917,03	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	3.761	USD	199,58	646.808,08	0,28
US0605051046	Bank of America	Shs	48.971	USD	43,07	1.817.477,02	0,78
US07556Q8814	Beazer Homes	Shs	7.165	USD	17,81	109.960,12	0,05
US09062X1037	Biogen	Shs	1.307	USD	285,56	321.608,89	0,14
US09247X1019	BlackRock	Shs	793	USD	856,57	585.316,99	0,25
US0970231058	Boeing	Shs	2.455	USD	225,36	476.742,00	0,20
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	11.079	USD	60,62	578.724,11	0,25
US11135F1012	Broadcom	Shs	2.077	USD	489,48	876.045,24	0,38
BMG169621056	Bunge	Shs	2.979	USD	80,94	207.772,85	0,09
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	3.192	USD	40,38	111.066,81	0,05
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	1.646	USD	47,39	67.215,84	0,03
US14448C1045	Carrier Global	Shs	7.656	USD	52,85	348.659,90	0,15
US1491231015	Caterpillar	Shs	3.079	USD	197,87	524.982,38	0,23
US15135B1017	Centene	Shs	5.486	USD	63,26	299.047,43	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US1565043007	Century Communities	Shs	1.903	USD	63,56	104.226,41	0,04
US8085131055	Charles Schwab	Shs	3.991	USD	75,38	259.234,59	0,11
US1667641005	Chevron	Shs	9.083	USD	103,33	808.743,55	0,35
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	88	USD	1.846,54	140.022,06	0,06
US1255231003	Cigna	Shs	2.288	USD	203,93	402.061,26	0,17
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	14.842	USD	55,48	709.551,57	0,30
US1729674242	Citigroup	Shs	8.398	USD	71,53	517.629,69	0,22
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	10.709	USD	47,99	442.848,07	0,19
US1261171003	CNA Financial	Shs	3.771	USD	42,65	138.589,60	0,06
US1912161007	Coca-Cola	Shs	24.193	USD	52,96	1.104.060,28	0,47
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	10.494	USD	77,08	697.008,14	0,30
US2053061030	Computer Programs and Systems	Shs	6.213	USD	35,06	187.675,00	0,08
US2058871029	Conagra Brands	Shs	6.726	USD	34,66	200.881,76	0,09
US2067871036	Conduent	Shs	23.111	USD	6,54	130.242,15	0,06
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	7.727	USD	68,04	453.033,48	0,19
US2193501051	Corning	Shs	12.936	USD	37,13	413.885,34	0,18
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.383	USD	451,79	927.717,48	0,40
US1264081035	CSX	Shs	13.524	USD	30,36	353.803,41	0,15
US2310211063	Cummins	Shs	1.777	USD	230,67	353.210,52	0,15
US1266501006	CVS Health	Shs	13.738	USD	86,79	1.027.420,64	0,44
US2358511028	Danaher	Shs	4.225	USD	306,61	1.116.267,07	0,48
US2441991054	Deere	Shs	3.562	USD	350,87	1.076.949,25	0,46
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	3.215	USD	105,38	291.940,44	0,13
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	5.854	USD	43,36	218.724,32	0,09
US24906P1093	Dentsply Sirona	Shs	4.714	USD	58,43	237.345,25	0,10
US2600031080	Dover	Shs	3.440	USD	159,30	472.203,61	0,20
US2605571031	Dow	Shs	4.897	USD	58,82	248.204,82	0,11
US23331A1097	DR Horton	Shs	4.166	USD	86,48	310.448,83	0,13
US26441C2044	Duke Energy	Shs	4.954	USD	98,34	419.798,90	0,18
US2786421030	eBay	Shs	5.578	USD	69,97	336.314,40	0,14
US27875T1016	Echo Global Logistics	Shs	4.001	USD	47,84	164.935,75	0,07
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	2.171	USD	113,52	212.367,13	0,09
US2855121099	Electronic Arts	Shs	584	USD	137,94	69.415,77	0,03
US5324571083	Eli Lilly	Shs	4.437	USD	230,36	880.747,83	0,38
US29089Q1058	Emergent BioSolutions	Shs	5.412	USD	51,70	241.103,45	0,10
US2910111044	Emerson Electric	Shs	6.684	USD	95,64	550.847,13	0,24
US29261A1007	Encompass Health	Shs	3.003	USD	76,54	198.060,96	0,09
US29357K1034	Enova International	Shs	3.843	USD	34,66	114.776,78	0,05
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	2.008	USD	306,40	530.160,73	0,23
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	4.368	USD	25,38	95.527,70	0,04
US30161N1019	Exelon	Shs	10.554	USD	48,63	442.258,76	0,19
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	19.918	USD	59,88	1.027.738,45	0,44
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	7.993	USD	339,61	2.339.081,57	1,01
US31428X1063	FedEx	Shs	1.534	USD	221,09	292.246,65	0,13
US3535141028	Franklin Electric	Shs	1.471	USD	82,51	104.586,19	0,04
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	11.219	USD	33,11	320.087,28	0,14
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading	Shs	8.984	USD	18,99	147.010,99	0,06
US3687361044	Generac Holdings	Shs	1.328	USD	406,53	465.206,48	0,20
US3696043013	General Electric	Shs	7.223	USD	106,28	661.491,47	0,28
US37045V1008	General Motors	Shs	12.783	USD	52,93	583.028,48	0,25
US37247D1063	Genworth Financial -A-	Shs	32.167	USD	3,74	103.666,22	0,04
US3893751061	Gray Television	Shs	6.979	USD	23,02	138.437,45	0,06
US3927091013	Green Brick Partners	Shs	5.168	USD	21,19	94.364,48	0,04
US3984331021	Griffon	Shs	4.391	USD	24,62	93.155,09	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	8.734	USD	71,68	539.468,72	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US4195961010	Haverty Furniture	Shs	2.947	USD	36,00	91.419,26	0,04
US4228191023	Heidrick & Struggles International	Shs	6.455	USD	44,91	249.801,12	0,11
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	30.832	USD	14,09	374.341,33	0,16
US4364401012	Hologic	Shs	5.464	USD	73,99	348.368,44	0,15
US4370761029	Home Depot	Shs	1.602	USD	336,93	465.111,72	0,20
US4385161066	Honeywell International	Shs	5.412	USD	214,92	1.002.281,48	0,43
US40434L1052	HP	Shs	16.548	USD	27,31	389.423,63	0,17
US4448591028	Humana	Shs	925	USD	395,35	315.121,88	0,14
US45167R1041	IDEX	Shs	1.330	USD	213,00	244.110,43	0,10
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	825	USD	629,55	447.547,63	0,19
US44951W1062	IES Holdings	Shs	2.439	USD	45,34	95.290,24	0,04
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	3.875	USD	213,26	712.092,15	0,31
US4523271090	Illumina	Shs	117	USD	411,61	41.497,97	0,02
US4581401001	Intel	Shs	16.574	USD	53,49	763.932,55	0,33
US4601461035	International Paper	Shs	5.333	USD	57,16	262.675,09	0,11
US4612021034	Intuit	Shs	2.232	USD	546,93	1.051.915,90	0,45
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	143	USD	992,35	122.280,16	0,05
US4663671091	Jack in the Box	Shs	2.326	USD	99,39	199.208,33	0,09
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	11.293	USD	164,02	1.596.104,13	0,69
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	6.357	USD	70,49	386.131,12	0,17
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	14.279	USD	165,95	2.041.879,62	0,88
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	14.722	USD	16,92	214.645,73	0,09
US4824801009	KLA	Shs	1.243	USD	335,30	359.136,68	0,15
US4990491049	Knight-Swift Transportation Holdings	Shs	4.719	USD	52,17	212.141,63	0,09
US5007541064	Kraft Heinz	Shs	7.141	USD	37,53	230.936,55	0,10
US5010441013	Kroger	Shs	7.479	USD	41,34	266.421,39	0,11
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	1.216	USD	286,91	300.631,40	0,13
US5128071082	Lam Research	Shs	1.024	USD	567,51	500.758,77	0,22
US5260571048	Lennar -A-	Shs	3.075	USD	96,34	255.274,15	0,11
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	4.264	USD	207,10	760.943,44	0,33
US5502411037	Lumen Technologies	Shs	32.656	USD	13,21	371.724,25	0,16
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	2.389	USD	61,93	127.488,88	0,05
US5730751089	Marten Transport	Shs	13.284	USD	15,84	181.317,25	0,08
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	3.010	USD	353,19	916.072,78	0,39
US57686G1058	Matson	Shs	1.592	USD	81,19	111.378,33	0,05
US5771281012	Matthews International -A-	Shs	3.047	USD	35,24	92.525,93	0,04
US5801351017	McDonald's	Shs	6.261	USD	244,28	1.317.912,87	0,57
US58844R1086	Merchants Bancorp	Shs	6.126	USD	39,20	206.927,47	0,09
US58933Y1055	Merck	Shs	13.472	USD	75,09	871.704,45	0,37
US5915202007	Methode Electronics	Shs	4.905	USD	43,13	182.294,50	0,08
US59156R1086	MetLife	Shs	10.432	USD	62,58	562.546,23	0,24
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	318	USD	1.408,44	385.940,68	0,17
US5951121038	Micron Technology	Shs	6.267	USD	71,64	386.874,72	0,17
US5949181045	Microsoft	Shs	27.005	USD	284,00	6.608.723,88	2,84
US60770K1079	Moderna	Shs	2.586	USD	378,90	844.322,20	0,36
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	7.404	USD	47,32	301.902,17	0,13
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	10.245	USD	59,05	521.299,07	0,22
US6153691059	Moody's	Shs	783	USD	359,42	242.504,10	0,10
US61945C1036	Mosaic	Shs	16.613	USD	36,49	522.368,54	0,22
US55354G1004	MSCI	Shs	700	USD	610,70	368.367,28	0,16
US55405W1045	MYR	Shs	2.455	USD	101,51	214.741,22	0,09
US64110D1046	NetApp	Shs	6.556	USD	90,33	510.300,55	0,22
US64110L1061	Netflix	Shs	950	USD	599,06	490.398,36	0,21
US6516391066	Newmont	Shs	6.781	USD	53,71	313.836,88	0,13
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	4.704	USD	78,35	317.586,04	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US6541061031	NIKE -B-	Shs	6.813	USD	146,02	857.246,69	0,37
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	2.896	USD	244,24	609.495,40	0,26
US6703461052	Nucor	Shs	3.042	USD	99,79	261.578,06	0,11
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.781	USD	205,17	2.082.816,93	0,90
US62944T1051	NVR	Shs	40	USD	4.942,25	170.349,08	0,07
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	5.356	USD	55,72	257.161,98	0,11
US68389X1054	Oracle	Shs	8.221	USD	91,25	646.416,76	0,28
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	646	USD	626,00	348.467,22	0,15
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	7.864	USD	83,32	564.609,07	0,24
US6907321029	Owens & Minor	Shs	3.778	USD	31,13	101.343,56	0,04
US6907421019	Owens Corning	Shs	2.822	USD	88,12	214.282,44	0,09
US70432V1026	Paycom Software	Shs	239	USD	495,00	101.943,18	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	5.235	USD	259,00	1.168.346,16	0,50
US7134481081	PepsiCo	Shs	3.159	USD	152,30	414.576,44	0,18
US7170811035	Pfizer	Shs	21.071	USD	43,53	790.367,18	0,34
US69355F1021	PPD	Shs	2.303	USD	46,80	92.874,16	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	9.728	USD	142,02	1.190.496,59	0,51
US7443201022	Prudential Financial	Shs	5.724	USD	105,89	522.287,53	0,22
US7458671010	PulteGroup	Shs	9.319	USD	47,92	384.805,44	0,17
US74736K1016	Qorvo	Shs	2.163	USD	169,91	316.687,22	0,14
US7475251036	QUALCOMM	Shs	8.817	USD	129,28	982.216,60	0,42
US74762E1029	Quanta Services	Shs	1.287	USD	115,85	128.478,27	0,06
US74834L1008	Quest Diagnostics	Shs	2.066	USD	147,68	262.909,99	0,11
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	588	USD	606,70	307.401,80	0,13
US7593516047	Reinsurance Group of America	Shs	2.860	USD	111,87	275.698,72	0,12
US76009N1000	Rent-A-Center	Shs	2.180	USD	58,18	109.291,23	0,05
US77543R1023	Roku	Shs	1.169	USD	302,92	305.138,88	0,13
US7782961038	Ross Stores	Shs	3.475	USD	114,97	344.266,23	0,15
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.245	USD	426,62	457.683,91	0,20
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	5.369	USD	23,18	107.241,26	0,05
US8085411069	Schweitzer-Mauduit International	Shs	2.747	USD	35,73	84.575,93	0,04
US8168511090	Sempra Energy	Shs	2.904	USD	127,46	318.952,21	0,14
US81762P1021	ServiceNow	Shs	1.168	USD	618,02	622.014,43	0,27
US8330341012	Snap-on	Shs	1.914	USD	215,07	354.712,79	0,15
US85512C1053	Star Group LP	Shs	21.593	USD	10,24	190.532,04	0,08
US8552441094	Starbucks	Shs	6.742	USD	112,17	651.659,23	0,28
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	10.709	USD	59,55	549.522,87	0,24
US8603721015	Stewart Information Services	Shs	2.733	USD	64,07	150.886,17	0,06
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	10.906	USD	50,54	474.958,67	0,20
US8716071076	Synopsys	Shs	2.409	USD	302,62	628.187,82	0,27
US87612E1064	Target	Shs	5.142	USD	235,85	1.045.016,24	0,45
US87901J1051	TEGNA	Shs	13.572	USD	21,01	245.711,22	0,11
US8794338298	Telephone & Data Systems	Shs	7.676	USD	19,87	131.428,01	0,06
US88160R1014	Tesla	Shs	1.006	USD	781,31	677.292,78	0,29
US8825081040	Texas Instruments	Shs	8.629	USD	193,07	1.435.589,76	0,62
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.714	USD	579,60	1.355.480,60	0,58
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	4.892	USD	80,49	339.299,69	0,15
US91307C1027	United Therapeutics	Shs	685	USD	185,50	109.493,81	0,05
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.954	USD	400,41	1.364.258,49	0,59
US91529Y1064	Unum Group	Shs	6.388	USD	25,05	137.888,40	0,06
US9029733048	US Bancorp	Shs	13.585	USD	60,26	705.413,64	0,30
US9202531011	Valmont Industries	Shs	516	USD	238,11	105.872,32	0,05
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.170	USD	282,94	285.256,33	0,12
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	27.112	USD	54,38	1.270.444,93	0,55
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	2.492	USD	182,22	391.290,38	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US92556V1061	Viatris	Shs	20.834	USD	13,86	248.823,26	0,11
US92826C8394	Visa -A-	Shs	3.697	USD	226,68	722.133,91	0,31
US0844231029	W R Berkley	Shs	2.482	USD	73,46	157.111,43	0,07
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	12.462	USD	48,71	523.071,38	0,22
US9311421039	Walmart	Shs	9.502	USD	140,44	1.149.902,27	0,49
US2546871060	Walt Disney	Shs	2.469	USD	172,68	367.382,29	0,16
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	900	USD	432,41	335.346,15	0,14
US96145D1054	Westrock	Shs	9.174	USD	51,88	410.122,68	0,18
US9633201069	Whirlpool	Shs	1.148	USD	211,63	209.350,60	0,09
US98421M1062	Xerox Holdings	Shs	16.067	USD	20,43	282.851,34	0,12
US9884981013	Yum! Brands	Shs	2.813	USD	123,04	298.243,60	0,13
US9892071054	Zebra Technologies -A-	Shs	596	USD	525,67	269.969,40	0,12
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.912	USD	194,99	825.326,49	0,35
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.651	USD	257,41	366.207,79	0,16
Acciones de participación						**1.068.210,34**	**0,46**
China						**261.969,13**	**0,11**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	8.654	USD	35,13	261.969,13	0,11
India						**577.611,38**	**0,25**
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	6.561	USD	67,85	383.596,80	0,17
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	3.667	USD	61,40	194.014,58	0,08
Singapur						**228.629,83**	**0,10**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	851	USD	311,78	228.629,83	0,10
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.402.758,83**	**0,60**
EE. UU.						**1.402.758,83**	**0,60**
US00123Q1040	AGNC Real Estate Investment Trust	Shs	28.700	USD	15,97	394.949,80	0,17
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.761	USD	172,01	261.016,61	0,11
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	3.709	USD	126,44	404.107,03	0,17
US7580754023	Redwood Real Estate Investment Trust	Shs	19.018	USD	12,97	212.549,41	0,09
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	3.296	USD	45,82	130.135,98	0,06
Derechos						**7.953,92**	**0,00**
Chile						**7.953,92**	**0,00**
CL0002704535	Itau CorpBanca Chile -Rights-	Shs	49.188.955	CLP	0,15	7.953,92	0,00
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**659.220,34**	**0,28**
Acciones						**659.220,34**	**0,28**
Canadá						**659.220,34**	**0,28**
CA87971M9969	TELUS	Shs	34.930	CAD	27,86	659.220,34	0,28
Participaciones de inversión						**1.572.502,34**	**0,68**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**1.572.502,34**	**0,68**
LU1697982145	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -WT2- USD - (0,870%)	Shs	1.200	USD	1.520,74	1.572.502,34	0,68
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**228.353.436,84**	**98,17**
Depósitos en entidades financieras						**3.972.792,00**	**1,71**
Depósitos a la vista						**3.972.792,00**	**1,71**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.788.092,66	1,63
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				184.699,34	0,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.972.792,00**	**1,71**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-18.879,97**	**-0,01**
Operaciones de futuros					**-18.879,97**	**-0,01**
Futuros de índices adquiridos					**-18.879,97**	**-0,01**
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	4	USD	1.235,80	-6.479,97	0,00
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/21	Ctr	32	EUR	404,30	-12.400,00	-0,01
Inversiones en derivados					**-18.879,97**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**306.053,51**	**0,13**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**232.613.402,38**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	--	117,22	122,46
- Clase PT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	1.778,13	1.307,51	1.341,77
- Clase PT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	--	1.140,64	1.172,17
- Clase P6 (EUR) (distribución)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	1.630,68	1.217,18	1.270,33
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	157,73	117,77	122,97
- Clase R (GBP) (distribución)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	--	124,46	126,18
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	1.373,29	1.015,02	985,46
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	1.570,47	1.164,65	1.116,42
Acciones en circulación		217.735	416.371	1.794.136
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTZ/ISIN: LU1254140103	--	1.171	741
- Clase PT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VT2/ISIN: LU1254140442	88.267	202.686	1.237.869
- Clase PT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4E/ISIN: LU1546388494	--	74	206
- Clase P6 (EUR) (distribución)	WKN: A14 VT0/ISIN: LU1254140285	24.320	81.630	154.282
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2A PBT/ISIN: LU1459824303	62.074	98.636	249.633
- Clase R (GBP) (distribución)	WKN: A2A PBU/ISIN: LU1459824485	--	12	12
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P LUS/ISIN: LU2009012746	26.700	26.700	131.029
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D RGT/ISIN: LU1612324837	16.374	5.462	20.355
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		232,6	384,6	1.923,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	55,28
Japón	6,23
Reino Unido	4,10
China	3,76
Francia	2,86
Canadá	2,56
Alemania	2,32
Suiza	2,28
Taiwán	2,22
Corea del Sur	2,19
Otros países	14,37
Otros activos netos	1,83
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	349,21
- tipo de interés negativo	-26.795,76
Ingresos por dividendos	5.311.846,66
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	31.461,93
Ingresos totales	**5.316.862,04**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-118.226,32
Comisión única	-1.030.347,84
Otros gastos	-2.808,01
Gastos totales	**-1.151.382,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.165.479,87**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	74.110.762,33
- operaciones de futuros financieros	1.196.037,67
- contratos de divisas a plazo	-1,37
- divisas	-9.561.694,39
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**69.910.584,11**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	18.392.552,84
- operaciones de futuros financieros	85.982,59
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	6.757,94
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**88.395.877,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	228.353.436,84
(Precio de compra EUR 186.717.235,90)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.972.792,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	509.008,59
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.324,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	11.344,55
Otros deudores	981,23
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	232.848.888,08
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-114.861,39
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-103,92
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-101.640,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-18.879,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-235.485,70
Patrimonio neto del Subfondo	**232.613.402,38**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	384.632.687,25
Suscripciones	25.247.244,22
Reembolsos	-264.525.372,74
Distribución	-1.137.033,83
Resultado de las operaciones	88.395.877,48
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**232.613.402,38**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	416.371
- emitido	19.518
- reembolsado	-218.154
- a finales del periodo de presentación de informes	**217.735**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Global Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**845.821.072,70**	**93,64**
Acciones						**823.100.886,17**	**91,12**
Australia						**6.744.042,44**	**0,75**
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	69.901	AUD	3,79	164.445,22	0,02
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	64.371	GBP	19,03	1.418.408,48	0,16
AU000000BXB1	Brambles	Shs	21.041	AUD	10,77	140.663,28	0,02
AU000000CSL8	CSL	Shs	3.863	AUD	293,40	703.531,40	0,08
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	149.873	AUD	14,96	1.391.725,74	0,15
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	190.723	AUD	5,03	595.483,48	0,07
AU000000MPL3	Medibank	Shs	61.876	AUD	3,59	137.884,47	0,01
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	81.288	AUD	5,67	286.093,61	0,03
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	17.515	AUD	100,18	1.089.155,36	0,12
AU000000TAH8	Tabcorp Holdings	Shs	53.931	AUD	4,91	164.368,51	0,02
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	26.705	AUD	39,35	652.282,89	0,07
Austria						**2.224.781,60**	**0,25**
AT0000743059	OMV	Shs	26.666	EUR	51,44	1.371.699,04	0,15
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	19.579	EUR	22,64	443.268,56	0,05
AT0000831706	Wienerberger	Shs	13.892	EUR	29,50	409.814,00	0,05
Bélgica						**257.891,84**	**0,03**
BE0974264930	Ageas	Shs	6.152	EUR	41,92	257.891,84	0,03
Bermudas						**4.043.711,33**	**0,45**
BMG0684D1074	Athene Holding -A-	Shs	31.116	USD	70,29	1.884.702,99	0,21
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings	Shs	31.279	USD	46,49	1.252.996,22	0,14
BMG9078F1077	Triton International	Shs	19.729	USD	53,29	906.012,12	0,10
Canadá						**24.681.193,28**	**2,73**
CA0213611001	AltaGas	Shs	38.501	CAD	24,98	651.501,39	0,07
CA00208D4084	ARC Resources	Shs	181.524	CAD	11,50	1.414.108,71	0,16
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	168.746	CAD	4,22	482.388,38	0,05
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	47.119	USD	17,72	719.642,35	0,08
CA05534B7604	BCE	Shs	33.854	CAD	63,28	1.451.200,31	0,16
CA1366812024	Canadian Tire -A-	Shs	9.411	CAD	183,34	1.168.809,96	0,13
CA12532H1047	CGI	Shs	19.735	CAD	109,60	1.465.205,66	0,16
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	5.443	CAD	114,00	420.333,58	0,05
CA25675T1075	Dollarama	Shs	9.509	CAD	55,41	356.922,48	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	31.149	CAD	38,20	806.043,30	0,09
CA9611485090	George Weston	Shs	6.361	CAD	136,54	588.350,59	0,07
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	85.918	CAD	7,66	445.824,40	0,05
CA4488112083	Hydro One	Shs	42.378	CAD	30,19	866.671,41	0,10
CA4969024047	Kinross Gold (traded in Canada)	Shs	175.733	CAD	6,68	795.207,90	0,09
CA4969024047	Kinross Gold (traded in USA)	Shs	158.097	USD	5,28	719.708,60	0,08
CA5592224011	Magna International	Shs	32.166	CAD	96,83	2.109.880,66	0,23
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	124.770	CAD	24,75	2.091.877,66	0,23
CA6330671034	National Bank of Canada	Shs	19.227	CAD	96,69	1.259.342,87	0,14
CA67079A1021	Nuvei	Shs	1.972	CAD	145,04	193.751,74	0,02
CA6837151068	Open Text	Shs	22.397	CAD	62,54	948.852,33	0,10
CA7392391016	Power Corporation of Canada	Shs	64.961	CAD	41,17	1.811.692,44	0,20
CA8667961053	Sun Life Financial	Shs	36.214	CAD	65,91	1.616.883,43	0,18
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	52.058	CAD	31,78	1.120.707,49	0,12
CA87971M1032	TELUS	Shs	10.429	CAD	27,86	196.822,47	0,02
CA8911021050	Toromont Industries	Shs	8.711	CAD	106,50	628.446,81	0,07
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	105.750	CAD	4,90	351.016,36	0,04
Dinamarca						**3.377.714,35**	**0,37**
DK0010244425	AP Møller - Maersk -A-	Shs	359	DKK	17.270,00	833.750,89	0,09
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	540	DKK	18.125,00	1.316.198,22	0,14
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	8.691	DKK	1.050,50	1.227.765,24	0,14
Finlandia						**4.491.247,37**	**0,50**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FI0009007884	Elisa	Shs	2.767	EUR	53,84	148.975,28	0,02
FI0009007132	Fortum	Shs	65.383	EUR	26,79	1.751.610,57	0,19
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	35.431	EUR	30,11	1.066.827,41	0,12
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	136.409	SEK	113,92	1.523.834,11	0,17
Francia						**26.398.101,54**	**2,92**
FR0000051732	Atos	Shs	19.132	EUR	45,72	874.715,04	0,10
FR0000120628	AXA	Shs	127.844	EUR	24,17	3.089.989,48	0,34
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	8.830	EUR	55,66	491.477,80	0,05
FR0000120503	Bouygues	Shs	29.642	EUR	36,40	1.078.968,80	0,12
FR0000125585	Casino Guichard Perrachon	Shs	17.356	EUR	23,62	409.948,72	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	26.083	EUR	59,57	1.553.764,31	0,17
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	11.209	EUR	133,50	1.496.401,50	0,17
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	53.657	EUR	11,99	643.562,06	0,07
FR0000130452	Eiffage	Shs	11.677	EUR	88,38	1.032.013,26	0,11
FR0010208488	Engie	Shs	235.440	EUR	11,51	2.710.385,28	0,30
FR0013451333	La Française des Jeux	Shs	16.052	EUR	45,17	725.068,84	0,08
FR0000120321	L'Oréal	Shs	6.409	EUR	364,25	2.334.478,25	0,26
FR0000133308	Orange	Shs	283.297	EUR	9,36	2.652.509,81	0,29
FR0000120578	Sanofi	Shs	19.612	EUR	84,46	1.656.429,52	0,18
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	Shs	3.526	EUR	487,50	1.718.925,00	0,19
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	16.601	EUR	144,02	2.390.876,02	0,27
FR0000121709	SEB	Shs	3.541	EUR	123,10	435.897,10	0,05
FR0000130809	Société Générale	Shs	10.085	EUR	27,37	276.026,45	0,03
FR0000051807	Teleperformance	Shs	2.401	EUR	344,30	826.664,30	0,09
Alemania						**19.114.171,20**	**2,12**
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	21.285	EUR	84,15	1.791.132,75	0,20
DE0006062144	Covestro	Shs	35.477	EUR	60,06	2.130.748,62	0,24
DE0007100000	Daimler	Shs	11.221	EUR	77,58	870.525,18	0,10
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	70.710	EUR	54,64	3.863.594,40	0,43
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	187.973	EUR	17,53	3.294.414,80	0,36
DE000FTG1111	flatexDEGIRO	Shs	24.349	EUR	18,91	460.439,59	0,05
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	6.103	EUR	125,00	762.875,00	0,08
DE0006599905	Merck	Shs	1.727	EUR	188,10	324.848,70	0,04
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding	Shs	1.928	EUR	85,96	165.730,88	0,02
DE0007165631	Sartorius	Shs	2.704	EUR	550,00	1.487.200,00	0,16
DE0007664039	Volkswagen	Shs	13.396	EUR	195,20	2.614.899,20	0,29
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	8.890	EUR	53,00	471.170,00	0,05
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	11.018	EUR	79,56	876.592,08	0,10
Hong Kong						**2.746.962,39**	**0,30**
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	129.000	HKD	51,95	741.497,99	0,08
BMG507361001	Jardine Matheson Holdings	Shs	15.700	USD	53,12	718.642,34	0,08
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	72.000	HKD	155,10	1.235.603,17	0,14
KYG960071028	WH Group	Shs	83.407	HKD	5,55	51.218,89	0,00
Irlanda						**12.711.027,62**	**1,41**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	22.505	USD	326,18	6.325.507,18	0,70
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	22.099	USD	60,01	1.142.713,41	0,13
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	3.417	USD	151,88	447.184,83	0,05
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment	Shs	3.195	EUR	176,30	563.278,50	0,06
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	38.487	USD	127,62	4.232.343,70	0,47
Israel						**1.198.901,87**	**0,13**
IL0006625771	Bank Hapoalim	Shs	22.838	ILS	28,44	173.828,34	0,02
IL0006954379	Mizrahi Tefahot Bank	Shs	35.334	ILS	108,40	1.025.073,53	0,11
Italia						**17.032.446,02**	**1,88**
IT0001233417	A2A	Shs	518.922	EUR	1,80	935.356,91	0,10
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	139.030	EUR	18,58	2.583.177,40	0,29
IT0003261697	Azimut Holding	Shs	44.260	EUR	23,84	1.055.158,40	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0003132476	Eni	Shs	249.395	EUR	11,53	2.876.521,93	0,32
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	363.754	EUR	2,46	895.198,59	0,10
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	160.436	EUR	10,37	1.663.721,32	0,18
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	18.352	EUR	11,93	218.939,36	0,02
IT0003153415	Snam	Shs	357.794	EUR	4,79	1.715.264,44	0,19
IT0003497176	Telecom Italia (Milano)	Shs	2.025.453	EUR	0,36	721.668,90	0,08
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	5.129.801	EUR	0,34	1.759.008,76	0,19
IT0005239360	UniCredit	Shs	228.529	EUR	11,41	2.608.430,01	0,29
Japón						**61.641.281,72**	**6,82**
JP3111200006	Asahi Kasei	Shs	16.300	JPY	1.196,50	150.130,90	0,02
JP3830000000	Brother Industries	Shs	34.400	JPY	2.467,00	653.277,01	0,07
JP3218900003	Capcom	Shs	6.700	JPY	3.105,00	160.142,35	0,02
JP3511800009	Chiba Bank	Shs	101.800	JPY	729,00	571.274,83	0,06
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	13.300	JPY	1.321,50	135.297,13	0,02
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	21.500	JPY	2.949,00	488.071,01	0,05
JP3311400000	CyberAgent	Shs	89.000	JPY	2.166,00	1.483.946,49	0,16
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	45.700	JPY	2.709,00	953.004,58	0,11
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	29.000	JPY	2.979,50	665.137,10	0,07
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	71.900	JPY	3.739,00	2.069.446,19	0,23
JP3548600000	Disco	Shs	1.200	JPY	31.350,00	289.593,34	0,03
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	408.000	JPY	455,90	1.431.856,64	0,16
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings	Shs	9.700	JPY	3.530,00	263.582,29	0,03
JP3768600003	Haseko	Shs	36.000	JPY	1.501,00	415.961,35	0,05
JP3854600008	Honda Motor	Shs	78.600	JPY	3.455,00	2.090.452,87	0,23
JP3143600009	ITOCHU	Shs	59.200	JPY	3.277,00	1.493.371,75	0,17
JP3946750001	Japan Post Bank	Shs	92.900	JPY	960,00	686.525,59	0,08
JP3205800000	Kao	Shs	6.700	JPY	6.655,00	343.235,85	0,04
JP3496400007	KDDI	Shs	88.100	JPY	3.691,00	2.503.166,49	0,28
JP3289800009	Kobe Steel	Shs	195.700	JPY	685,00	1.031.932,24	0,11
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	228.300	JPY	604,00	1.061.482,00	0,12
JP3277150003	K's Holdings	Shs	43.100	JPY	1.159,00	384.530,23	0,04
JP3877600001	Marubeni	Shs	221.300	JPY	933,20	1.589.739,36	0,18
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	97.500	JPY	3.536,00	2.653.912,83	0,29
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	25.400	JPY	1.557,00	304.433,27	0,03
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	76.500	JPY	588,00	346.264,96	0,04
JP3893600001	Mitsui	Shs	165.400	JPY	2.464,00	3.137.227,34	0,35
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	198.200	JPY	1.584,50	2.417.495,51	0,27
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	59.200	JPY	2.063,00	940.136,07	0,10
JP3733000008	NEC	Shs	3.000	JPY	6.070,00	140.177,96	0,02
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	49.600	JPY	1.752,00	668.937,53	0,07
JP3756600007	Nintendo	Shs	6.800	JPY	54.310,00	2.842.879,80	0,31
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	28.700	JPY	1.953,00	431.473,30	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	138.700	JPY	3.085,00	3.293.831,75	0,36
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	66.300	JPY	553,60	282.539,64	0,03
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	25.300	JPY	2.918,00	568.297,30	0,06
JP3190000004	Obayashi	Shs	119.300	JPY	929,00	853.151,07	0,09
JP3180400008	Osaka Gas	Shs	48.200	JPY	2.049,00	760.254,11	0,08
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	187.900	JPY	448,80	649.156,50	0,07
JP3973400009	Ricoh	Shs	144.600	JPY	1.148,00	1.277.850,25	0,14
JP3982800009	Rohm	Shs	2.800	JPY	10.640,00	229.334,53	0,03
JP3414750004	Seiko Epson	Shs	56.200	JPY	2.259,00	977.287,47	0,11
JP3420600003	Sekisui House	Shs	132.500	JPY	2.351,50	2.398.449,86	0,27
JP3358800005	Shimizu	Shs	126.500	JPY	843,00	820.895,51	0,09
JP3162600005	SMC	Shs	300	JPY	70.080,00	161.839,72	0,02
JP3663900003	Sojitz	Shs	67.640	JPY	1.840,00	958.056,68	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3404600003	Sumitomo	Shs	154.800	JPY	1.581,50	1.884.559,85	0,21
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	118.200	JPY	1.496,00	1.361.190,32	0,15
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	48.500	JPY	1.424,00	531.644,73	0,06
JP3336560002	Suntory Beverage & Food	Shs	29.700	JPY	4.640,00	1.060.826,14	0,12
JP3351100007	Sysmex	Shs	3.700	JPY	13.930,00	396.755,20	0,04
JP3449020001	Taiheiyo Cement	Shs	32.700	JPY	2.326,00	585.500,47	0,06
JP3443600006	Taisei	Shs	32.200	JPY	3.600,00	892.335,47	0,10
JP3104890003	TIS	Shs	6.900	JPY	3.055,00	162.266,96	0,02
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	13.400	JPY	4.615,00	476.043,11	0,05
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	176.300	JPY	690,00	936.421,09	0,10
JP3629000005	Toppan	Shs	42.100	JPY	1.903,00	616.723,74	0,07
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	3.900	JPY	4.955,00	148.757,22	0,02
JP3634600005	Toyota Industries	Shs	6.600	JPY	9.200,00	467.413,82	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	194.500	JPY	2.000,00	2.994.465,98	0,33
JP3939000000	Yamada Holdings	Shs	207.300	JPY	470,00	750.009,81	0,08
JP3942600002	Yamaha	Shs	6.400	JPY	7.050,00	347.327,26	0,04
Jersey						**352.458,25**	**0,04**
JE00B5TT1872	Centamin	Shs	327.197	GBP	0,93	352.458,25	0,04
Luxemburgo						**327.185,34**	**0,04**
LU1673108939	Aroundtown	Shs	54.116	EUR	6,05	327.185,34	0,04
Nueva Zelanda						**155.021,96**	**0,02**
NZTELE0001S4	Spark New Zealand	Shs	54.772	NZD	4,78	155.021,96	0,02
Noruega						**2.510.367,43**	**0,28**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	7.823	NOK	199,60	152.729,49	0,02
NO0010096985	Equinor	Shs	53.149	NOK	223,95	1.164.220,39	0,13
BMG396372051	Golden Ocean Group	Shs	69.081	NOK	92,70	626.364,86	0,07
NO0003733800	Orkla	Shs	72.305	NOK	80,18	567.052,69	0,06
Puerto Rico						**1.624.018,46**	**0,18**
PR7331747001	Popular	Shs	23.783	USD	79,24	1.624.018,46	0,18
Singapur						**6.542.178,53**	**0,72**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	92.900	SGD	30,37	1.786.772,11	0,20
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	279.100	SGD	11,50	2.032.667,46	0,22
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	101.400	SGD	25,85	1.659.996,46	0,18
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	398.600	SGD	4,21	1.062.742,50	0,12
España						**12.119.566,30**	**1,34**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	494.630	EUR	5,79	2.862.423,81	0,32
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.216.831	EUR	3,17	3.856.137,44	0,43
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	46.200	EUR	21,04	972.048,00	0,11
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	52.827	EUR	8,93	471.745,11	0,05
ES0173516115	Repsol	Shs	332.810	EUR	11,28	3.752.765,56	0,41
ES0178430E18	Telefónica	Shs	50.437	EUR	4,05	204.446,38	0,02
Suecia						**11.093.633,98**	**1,23**
SE0012853455	EQT	Shs	21.502	SEK	364,90	769.391,55	0,09
SE0012673267	Evolution	Shs	15.024	SEK	1.341,20	1.975.940,25	0,22
SE0000455057	Fastighets Balder -B-	Shs	9.230	SEK	540,80	489.477,88	0,05
SE0001515552	Indutrade	Shs	14.758	SEK	244,00	353.111,63	0,04
SE0010100958	Investment Latour -B-	Shs	10.337	SEK	274,20	277.943,59	0,03
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	50.308	SEK	324,40	1.600.341,20	0,18
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	Shs	92.537	SEK	111,30	1.009.962,55	0,11
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	41.339	SEK	222,10	900.333,09	0,10
SE0015812219	Swedish Match	Shs	157.522	SEK	77,36	1.194.957,25	0,13
SE0005190238	Tele2 -B-	Shs	13.472	SEK	130,20	172.003,68	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	241.306	SEK	99,32	2.350.171,31	0,26
Suiza						**23.584.264,47**	**2,61**
CH0012221716	ABB	Shs	52.544	CHF	31,69	1.535.316,49	0,17
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.546	CHF	324,40	1.060.650,06	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0013841017	Lonza Group	Shs	632	CHF	706,20	411.526,05	0,05
CH0038863350	Nestlé	Shs	55.483	CHF	113,60	5.811.534,36	0,64
CH0012005267	Novartis	Shs	39.343	CHF	77,59	2.814.658,88	0,31
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	1.626	CHF	1.471,00	2.205.391,81	0,24
CH0012032048	Roche Holding	Shs	11.143	CHF	343,90	3.533.351,55	0,39
CH0418792922	Sika	Shs	5.921	CHF	298,00	1.626.911,27	0,18
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	4.384	CHF	473,10	1.912.388,12	0,21
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	17.914	USD	139,85	2.158.748,85	0,24
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	1.438	CHF	387,50	513.787,03	0,06
Países Bajos						**13.257.089,50**	**1,47**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	86.413	EUR	29,03	2.508.137,33	0,28
NL0000334118	ASM International	Shs	8.242	EUR	343,30	2.829.478,60	0,31
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.621	EUR	665,00	1.077.965,00	0,12
NL0010801007	IMCD	Shs	4.366	EUR	166,75	728.030,50	0,08
NL0010773842	NN Group	Shs	33.853	EUR	45,51	1.540.650,03	0,17
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	171.148	GBP	16,65	3.299.121,19	0,37
NL0011821392	Signify	Shs	29.247	EUR	43,55	1.273.706,85	0,14
Reino Unido						**32.572.649,34**	**3,60**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	101.672	GBP	12,81	1.507.658,49	0,17
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	36.171	GBP	26,26	1.099.751,52	0,12
GB0002634946	BAE Systems	Shs	142.984	GBP	5,72	946.789,91	0,10
GB0031348658	Barclays	Shs	1.184.131	GBP	1,91	2.615.827,46	0,29
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	123.999	GBP	6,53	937.677,28	0,10
GB0002374006	Diageo	Shs	7.551	GBP	36,46	318.774,53	0,04
IM00B5VQMV65	Entain	Shs	8.142	GBP	21,85	206.017,72	0,02
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	23.531	GBP	105,05	2.862.585,52	0,32
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	378.248	GBP	3,92	1.719.028,21	0,19
BMG475671050	IHS Markit	Shs	5.703	USD	117,99	579.832,23	0,06
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	84.760	GBP	15,85	1.555.758,72	0,17
GB0031638363	Intertek Group	Shs	6.102	GBP	49,81	351.974,15	0,04
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	278.375	GBP	2,87	925.519,25	0,10
GB00BYX91H57	JD Sports Fashion	Shs	33.372	GBP	10,81	417.569,76	0,05
GB0033195214	Kingfisher	Shs	228.925	GBP	3,48	922.294,64	0,10
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	82.496	GBP	2,82	269.690,60	0,03
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	3.323	USD	301,59	863.588,02	0,10
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	4.197.589	GBP	0,47	2.268.609,49	0,25
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	309.962	GBP	2,05	734.046,88	0,08
GB00BNR5MZ78	Melrose Industries	Shs	83.976	GBP	1,74	169.112,92	0,02
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International	Shs	68.078	GBP	4,05	319.525,42	0,04
GB00B7T77214	Natwest Group	Shs	739.201	GBP	2,25	1.922.538,26	0,21
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	65.759	USD	28,04	1.588.758,79	0,18
GB0006825383	Persimmon	Shs	10.834	GBP	26,75	335.609,81	0,04
GB00BGXQNP29	Phoenix Group Holdings	Shs	198.095	GBP	6,46	1.482.853,46	0,16
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	41.609	GBP	49,24	2.372.554,25	0,26
GB0007908733	SSE	Shs	132.561	GBP	15,85	2.433.139,83	0,27
GB0001859296	Vistry Group	Shs	27.535	GBP	12,02	383.229,72	0,04
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson	Shs	2.324	USD	230,87	462.332,50	0,05
EE. UU.						**532.298.978,04**	**58,93**
US88579Y1010	3M	Shs	14.928	USD	182,36	2.345.816,05	0,26
US2829141009	8x8	Shs	36.794	USD	23,26	737.439,47	0,08
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	52.001	USD	120,44	5.396.795,77	0,60
US00287Y1091	AbbVie	Shs	50.609	USD	109,73	4.785.398,04	0,53
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	48.392	USD	78,01	3.253.149,90	0,36
US00724F1012	Adobe	Shs	12.145	USD	582,44	6.095.392,34	0,67
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	10.797	USD	101,17	941.287,43	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US00130H1059	AES	Shs	36.163	USD	23,13	720.708,50	0,08
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	9.819	USD	161,31	1.364.862,88	0,15
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	2.050	USD	262,35	463.442,99	0,05
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	17.507	USD	106,58	1.607.790,96	0,18
US0200021014	Allstate	Shs	15.336	USD	130,39	1.723.110,61	0,19
US02005N1000	Ally Financial	Shs	52.176	USD	52,04	2.339.863,70	0,26
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.478	USD	2.709,10	10.453.575,20	1,16
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	4.477	USD	2.712,48	10.464.270,44	1,16
US0231351067	Amazon,com	Shs	8.461	USD	3.328,19	24.265.250,83	2,69
US0258161092	American Express	Shs	2.536	USD	172,95	377.934,41	0,04
US0304201033	American Water Works	Shs	4.648	USD	171,70	687.673,91	0,08
US0311001004	AMETEK	Shs	17.104	USD	127,87	1.884.609,86	0,21
US0311621009	Amgen	Shs	12.189	USD	216,66	2.275.654,21	0,25
US0316521006	Amkor Technology	Shs	33.988	USD	25,38	743.208,39	0,08
US0326541051	Analog Devices	Shs	1.580	USD	170,22	231.757,72	0,03
US0367521038	Anthem	Shs	11.482	USD	391,99	3.878.337,30	0,43
US0378331005	Apple	Shs	309.584	USD	144,00	38.414.901,29	4,25
US0382221051	Applied Materials	Shs	28.353	USD	129,32	3.159.554,79	0,35
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	19.914	USD	61,28	1.051.528,33	0,12
US0427351004	Arrow Electronics	Shs	9.635	USD	115,33	957.506,12	0,11
US00206R1023	AT&T	Shs	29.748	USD	27,62	708.125,30	0,08
US0527691069	Autodesk	Shs	653	USD	290,35	163.377,54	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	16.339	USD	201,22	2.832.984,96	0,31
US0536111091	Avery Dennison	Shs	9.063	USD	214,59	1.675.818,61	0,19
US0605051046	Bank of America	Shs	90.304	USD	43,42	3.378.964,56	0,37
US0718131099	Baxter International	Shs	27.549	USD	82,48	1.958.005,96	0,22
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	3.333	USD	279,56	802.918,19	0,09
US0865161014	Best Buy	Shs	19.455	USD	110,33	1.849.564,21	0,20
US09062X1037	Biogen	Shs	6.012	USD	287,90	1.491.482,37	0,16
US09073M1045	Bio-Techne	Shs	5.225	USD	494,55	2.226.658,66	0,25
US1011371077	Boston Scientific	Shs	25.646	USD	44,25	977.883,22	0,11
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	74.513	USD	61,12	3.924.187,58	0,43
US11135F1012	Broadcom	Shs	5.458	USD	493,49	2.320.973,92	0,26
US1271903049	CACI International -A-	Shs	7.311	USD	267,13	1.682.902,19	0,19
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	4.451	USD	153,50	588.730,69	0,06
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	9.304	USD	167,92	1.346.220,25	0,15
US14149Y1082	Cardinal Health	Shs	21.714	USD	52,01	973.211,29	0,11
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	5.900	USD	47,78	242.907,26	0,03
US8085131055	Charles Schwab	Shs	7.227	USD	76,00	473.277,61	0,05
US1667641005	Chevron	Shs	10.013	USD	104,18	898.860,76	0,10
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	437	USD	1.861,68	701.038,60	0,08
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	117.809	USD	55,93	5.678.278,64	0,63
US1729674242	Citigroup	Shs	21.379	USD	72,12	1.328.548,43	0,15
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	8.237	USD	48,38	343.416,85	0,04
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	5.551	USD	77,71	371.718,96	0,04
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	54.893	USD	56,39	2.667.249,02	0,30
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	14.141	USD	68,60	835.884,37	0,09
US2172041061	Copart	Shs	7.102	USD	142,58	872.555,94	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	14.568	USD	455,49	5.717.923,29	0,63
US2236226062	Cowen -A-	Shs	26.257	USD	34,83	788.124,69	0,09
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	4.321	USD	241,53	899.328,75	0,10
US1264081035	CSX	Shs	25.064	USD	30,61	661.079,86	0,07
US2310211063	Cummins	Shs	6.914	USD	232,56	1.385.550,21	0,15
US1266501006	CVS Health	Shs	35.111	USD	87,50	2.647.370,14	0,29
US2358511028	Danaher	Shs	22.114	USD	309,12	5.890.543,92	0,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	17.698	USD	154,94	2.362.889,00	0,26
US2441991054	Deere	Shs	14.844	USD	353,75	4.524.795,55	0,50
US2561631068	DocuSign	Shs	5.346	USD	259,00	1.193.102,98	0,13
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	10.529	USD	89,46	811.632,42	0,09
MHY2106R1100	Dorian LPG	Shs	30.558	USD	12,47	328.394,90	0,04
US2605571031	Dow	Shs	9.285	USD	59,30	474.469,95	0,05
US23331A1097	DR Horton	Shs	2.040	USD	87,19	153.266,64	0,02
US26614N1028	Dupont de Nemours	Shs	50.748	USD	69,72	3.048.687,39	0,34
US23355L1061	DXC Technology	Shs	22.592	USD	34,57	673.013,76	0,07
US27627N1054	Eastern Bankshares	Shs	99.462	USD	20,64	1.768.792,17	0,20
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	34.720	USD	114,45	3.424.158,64	0,38
US2855121099	Electronic Arts	Shs	17.473	USD	139,07	2.093.917,07	0,23
US5324571083	Eli Lilly	Shs	20.832	USD	232,25	4.169.076,03	0,46
US2910111044	Emerson Electric	Shs	33.272	USD	96,42	2.764.523,29	0,31
US29261A1007	Encompass Health	Shs	30.390	USD	77,17	2.020.788,84	0,22
US26875P1012	EOG Resource	Shs	33.996	USD	83,25	2.438.663,53	0,27
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	2.755	USD	574,93	1.364.861,79	0,15
US30161N1019	Exelon	Shs	51.071	USD	49,03	2.157.647,08	0,24
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	18.528	USD	122,05	1.948.637,21	0,22
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	22.143	USD	60,37	1.151.913,93	0,13
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	40.590	USD	342,39	11.975.710,78	1,33
US31428X1063	FedEx	Shs	7.640	USD	222,90	1.467.453,12	0,16
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	19.104	USD	124,35	2.047.057,46	0,23
US3377381088	Fiserv	Shs	6.555	USD	111,58	630.237,71	0,07
US34959E1091	Fortinet	Shs	5.726	USD	291,20	1.436.797,03	0,16
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	24.038	USD	92,53	1.916.673,60	0,21
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	14.899	USD	33,38	428.566,36	0,05
US3696043013	General Electric	Shs	2.383	USD	107,15	220.027,70	0,02
US37045V1008	General Motors	Shs	36.267	USD	53,36	1.667.689,92	0,18
US37940X1028	Global Payments	Shs	13.977	USD	162,02	1.951.334,04	0,22
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	14.318	USD	388,05	4.787.632,03	0,53
US3846371041	Graham Holdings -B-	Shs	1.589	USD	600,71	822.509,18	0,09
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	26.958	USD	72,27	1.678.755,49	0,19
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise	Shs	93.338	USD	14,21	1.142.539,60	0,13
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	13.226	USD	151,25	1.723.770,55	0,19
US4370761029	Home Depot	Shs	21.651	USD	339,69	6.337.521,13	0,70
US4385161066	Honeywell International	Shs	3.886	USD	216,68	725.573,49	0,08
US4448591028	Humana	Shs	3.619	USD	398,59	1.243.002,79	0,14
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.948	USD	634,71	3.253.141,59	0,36
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	16.899	USD	215,01	3.130.921,57	0,35
US4523271090	Illumina	Shs	426	USD	414,99	152.334,16	0,02
US4581401001	Intel	Shs	89.979	USD	53,93	4.181.340,53	0,46
US4592001014	International Business Machines	Shs	17.866	USD	140,32	2.160.259,58	0,24
US4601461035	International Paper	Shs	6.864	USD	57,63	340.856,26	0,04
US4612021034	Intuit	Shs	9.928	USD	551,41	4.717.319,51	0,52
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	262	USD	1.000,49	225.874,88	0,02
BMG491BT1088	Invesco	Shs	141.608	USD	24,80	3.026.388,48	0,33
US4663131039	Jabil	Shs	25.377	USD	57,70	1.261.728,18	0,14
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	30.838	USD	38,02	1.010.286,42	0,11
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	55.925	USD	165,36	7.969.013,79	0,88
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	56.258	USD	167,31	8.110.793,11	0,90
US48666K1097	KB Home	Shs	19.749	USD	40,54	689.891,77	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	6.691	USD	168,26	970.114,78	0,11
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	60.485	USD	17,06	889.098,39	0,10
US4824801009	KLA	Shs	6.803	USD	338,05	1.981.690,39	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US5024311095	L3Harris Technologies	Shs	5.140	USD	224,86	995.928,55	0,11
US5128071082	Lam Research	Shs	4.564	USD	572,16	2.250.199,03	0,25
US5260571048	Lennar -A-	Shs	24.272	USD	97,13	2.031.486,70	0,22
US5303073051	Liberty Broadband -C-	Shs	8.093	USD	174,67	1.218.104,54	0,13
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	23.416	USD	208,80	4.213.030,34	0,47
US5590792074	Magellan Health	Shs	10.997	USD	95,49	904.840,10	0,10
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	4.794	USD	62,44	257.929,43	0,03
US5745991068	Masco	Shs	18.187	USD	56,15	879.913,67	0,10
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	17.146	USD	356,09	5.261.056,87	0,58
US5801351017	McDonald's	Shs	5.043	USD	246,28	1.070.233,78	0,12
US58933Y1055	Merck	Shs	80.521	USD	75,71	5.252.826,33	0,58
US59156R1086	MetLife	Shs	17.436	USD	63,09	947.947,31	0,10
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	1.013	USD	1.419,99	1.239.508,69	0,14
US5951121038	Micron Technology	Shs	43.294	USD	72,23	2.694.542,68	0,30
US5949181045	Microsoft	Shs	134.980	USD	286,33	33.303.474,25	3,69
US60770K1079	Moderna	Shs	5.777	USD	382,01	1.901.641,95	0,21
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	54.003	USD	59,53	2.770.381,42	0,31
US6098391054	Monolithic Power Systems	Shs	3.678	USD	488,58	1.548.480,97	0,17
US6153691059	Moody's	Shs	752	USD	362,37	234.812,85	0,03
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	46.022	USD	100,37	3.980.233,32	0,44
US61945C1036	Mosaic	Shs	37.805	USD	36,79	1.198.463,70	0,13
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	7.604	USD	237,59	1.556.789,02	0,17
US6267551025	Murphy USA	Shs	6.862	USD	171,94	1.016.667,05	0,11
US63938C1080	Navient	Shs	52.709	USD	19,40	881.031,88	0,10
US64031N1081	Nelnet -A-	Shs	6.212	USD	80,38	430.283,80	0,05
US64110L1061	Netflix	Shs	1.792	USD	603,97	932.631,56	0,10
US6516391066	Newmont	Shs	13.916	USD	54,15	649.338,79	0,07
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	8.893	USD	78,99	605.325,65	0,07
US6541061031	NIKE -B-	Shs	3.183	USD	147,22	403.785,54	0,04
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	2.192	USD	246,24	465.113,69	0,05
US67066G1040	NVIDIA	Shs	60.067	USD	206,85	10.706.600,02	1,19
US62944T1051	NVR	Shs	70	USD	4.982,78	300.555,39	0,03
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	9.625	USD	295,57	2.451.444,37	0,27
US68389X1054	Oracle	Shs	54.641	USD	92,00	4.331.649,32	0,48
US6710441055	OSI Systems	Shs	10.116	USD	95,87	835.690,46	0,09
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	4.254	USD	84,00	307.927,53	0,03
US7043261079	Paychex	Shs	24.447	USD	108,73	2.290.590,73	0,25
US70432V1026	Paycom Software	Shs	883	USD	499,06	379.723,68	0,04
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	27.665	USD	261,12	6.224.897,68	0,69
US70932M1071	PennyMac Financial Services	Shs	6.764	USD	60,97	355.341,02	0,04
US7134481081	PepsiCo	Shs	5.978	USD	153,55	790.965,60	0,09
US71375U1016	Perficient	Shs	7.127	USD	119,57	734.333,31	0,08
US7170811035	Pfizer	Shs	103.475	USD	43,89	3.913.144,46	0,43
US7181721090	Philip Morris International	Shs	6.806	USD	100,31	588.265,20	0,06
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	7.316	USD	50,78	320.145,52	0,04
US73278L1052	Pool	Shs	3.666	USD	450,49	1.423.103,75	0,16
US7365088472	Portland General Electric	Shs	37.401	USD	48,45	1.561.596,25	0,17
US69355F1021	PPD	Shs	4.112	USD	47,18	167.186,32	0,02
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	42.111	USD	143,18	5.195.733,18	0,57
US74348T1025	Prospect Capital	Shs	130.146	USD	7,84	879.654,64	0,10
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	47.726	USD	61,76	2.540.000,53	0,28
US7458671010	PulteGroup	Shs	76.888	USD	48,31	3.200.937,19	0,35
US7475251036	QUALCOMM	Shs	37.700	USD	130,34	4.234.230,26	0,47
US74915M1009	Qurate Retail -A-	Shs	191.060	USD	10,56	1.737.873,79	0,19
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	20.475	USD	94,35	1.664.595,55	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US7607591002	Republic Services	Shs	7.445	USD	123,49	792.258,88	0,09
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	23.385	USD	25,63	516.433,84	0,06
US77543R1023	Roku	Shs	3.831	USD	305,40	1.008.188,82	0,11
US7782961038	Ross Stores	Shs	6.345	USD	115,91	633.749,94	0,07
US79466L3024	salesforce,com	Shs	7.368	USD	272,72	1.731.484,72	0,19
US81762P1021	ServiceNow	Shs	415	USD	623,09	222.819,09	0,02
US83304A1060	Snap -A-	Shs	17.226	USD	72,35	1.073.911,89	0,12
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	9.290	USD	165,06	1.321.354,13	0,15
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	15.835	USD	70,55	962.706,23	0,11
US8552441094	Starbucks	Shs	3.131	USD	113,09	305.113,60	0,03
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	23.291	USD	60,04	1.204.957,36	0,13
US8636671013	Stryker	Shs	17.237	USD	270,09	4.011.621,61	0,44
US8716071076	Synopsys	Shs	12.766	USD	305,10	3.356.249,55	0,37
US87612E1064	Target	Shs	24.561	USD	237,78	5.032.499,08	0,56
US88160R1014	Tesla	Shs	7.451	USD	787,72	5.057.544,63	0,56
US8825081040	Texas Instruments	Shs	19.736	USD	194,65	3.310.363,70	0,37
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	12.205	USD	584,35	6.145.651,64	0,68
US8923561067	Tractor Supply	Shs	3.557	USD	209,85	643.192,83	0,07
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	41.833	USD	81,15	2.925.248,17	0,32
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	24.266	USD	403,69	8.441.213,53	0,93
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	9.500	USD	285,26	2.335.176,62	0,26
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	115.906	USD	54,83	5.475.791,45	0,61
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	8.009	USD	183,71	1.267.874,05	0,14
US92828Q1094	Virtus Investment Partners	Shs	4.452	USD	314,40	1.206.115,11	0,13
US92826C8394	Visa -A-	Shs	8.181	USD	228,54	1.611.095,84	0,18
US92886T2015	Vonage Holdings	Shs	46.975	USD	16,03	648.881,95	0,07
US0844231029	W R Berkley	Shs	4.478	USD	74,06	285.783,26	0,03
US9314271084	Walgreens Boots Alliance	Shs	29.162	USD	49,11	1.234.062,66	0,14
US9311421039	Walmart	Shs	32.999	USD	141,59	4.026.181,77	0,45
US2546871060	Walt Disney	Shs	6.998	USD	174,10	1.049.827,04	0,12
US94106L1098	Waste Management	Shs	6.692	USD	152,84	881.367,26	0,10
US9507551086	Werner Enterprises	Shs	22.959	USD	45,87	907.540,76	0,10
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	5.181	USD	435,96	1.946.305,90	0,22
US9694571004	Williams Companies	Shs	46.079	USD	26,49	1.051.634,67	0,12
US98978V1035	Zoetis	Shs	18.274	USD	196,59	3.095.620,67	0,34
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	5.694	USD	259,52	1.273.340,80	0,14
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**22.720.186,53**	**2,52**
Australia						**3.582.129,38**	**0,40**
AU000000DXS1	Dexus Real Estate Investment Trust	Shs	211.193	AUD	10,80	1.415.800,10	0,16
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	160.978	AUD	21,68	2.166.329,28	0,24
Canadá						**836.388,65**	**0,09**
CA1349211054	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	Shs	20.800	CAD	59,36	836.388,65	0,09
Francia						**1.737.389,92**	**0,19**
FR0000121964	Klepierre Real Estate Investment Trust	Shs	9.985	EUR	19,72	196.854,28	0,02
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	23.534	EUR	65,46	1.540.535,64	0,17
Japón						**433.350,80**	**0,05**
JP3040890000	Japan Prime Real Estate Investment Trust	Shs	139	JPY	405.000,00	433.350,80	0,05
Reino Unido						**909.854,02**	**0,10**
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Shs	110.785	GBP	7,09	909.854,02	0,10
EE. UU.						**15.221.073,76**	**1,69**
US1982872038	Columbia Property Real Estate Investment Trust	Shs	70.366	USD	19,01	1.152.656,93	0,13
US22002T1088	Corporate Office Properties Real Estate Investment Trust	Shs	26.196	USD	27,59	622.790,20	0,07
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	23.059	USD	47,21	938.057,70	0,10
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	33.787	USD	67,50	1.965.207,85	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US58463J3041	Medical Properties Real Estate Investment Trust	Shs	138.318	USD	20,68	2.464.814,95	0,27
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	7.460	USD	126,44	812.790,09	0,09
US69360J1079	PS Business Parks Real Estate Investment Trust	Shs	9.051	USD	158,50	1.236.177,73	0,14
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.737	USD	302,32	3.578.605,81	0,40
US7580754023	Redwood Real Estate Investment Trust	Shs	95.601	USD	12,97	1.068.458,10	0,12
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	5.873	USD	45,82	231.883,67	0,02
US9621661043	Weyerhaeuser Real Estate Investment Trust	Shs	36.472	USD	36,58	1.149.630,73	0,13
Participaciones de inversión						**35.056.899,39**	**3,88**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**23.501.438,00**	**2,60**
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0,820%)	Shs	100	EUR	114.651,97	11.465.197,00	1,27
LU2025541991	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity SRI - WT9- EUR - (0,500%)	Shs	100	EUR	120.362,41	12.036.241,00	1,33
Reino Unido						**11.555.461,39**	**1,28**
GB00BYQ91X80	Allianz International Investment Funds - Allianz Best Styles Global AC Equity Fund -C- GBP - (0,300%)	Shs	5.000.000	GBP	2,00	11.555.461,39	1,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**880.877.972,09**	**97,52**
Depósitos en entidades financieras						**21.337.438,49**	**2,36**
Depósitos a la vista						**21.337.438,49**	**2,36**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				20.251.139,99	2,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.086.298,50	0,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**21.337.438,49**	**2,36**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**45.627,50**	**0,00**
Operaciones de futuros					**45.627,50**	**0,00**
Futuros de índices adquiridos					**45.627,50**	**0,00**
MSCI World Net Total Return Index Futures 12/21	Ctr	505	EUR	404,30	45.627,50	0,00
Derivados extrabursátiles					**52.617,01**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**52.617,01**	**0,01**
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2021	AUD	-1.873,67			-8,20	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-505.606,83			2.113,60	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2021	CAD	-5.269,47			-44,55	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-1.605.508,98			-2.364,69	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 15 Nov 2021	CHF	-192,51			2,69	0,00
Sold CHF / Bought CAD - 15 Nov 2021	CHF	-1.185,49			10,92	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2021	CHF	-70,65			0,81	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-830.488,34			7.475,77	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2021	CHF	-943,86			0,27	0,00
Sold CHF / Bought HKD - 15 Nov 2021	CHF	-619,51			12,47	0,00
Sold CHF / Bought ILS - 15 Nov 2021	CHF	-19,56			0,48	0,00
Sold CHF / Bought JPY - 15 Nov 2021	CHF	-1.181,05			0,17	0,00
Sold CHF / Bought NOK - 15 Nov 2021	CHF	-44,56			1,40	0,00
Sold CHF / Bought NZD - 15 Nov 2021	CHF	-2,32			0,04	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2021	CHF	-243,02			4,23	0,00
Sold CHF / Bought SGD - 15 Nov 2021	CHF	-130,10			2,83	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-11.135,71			229,34	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2021	DKK	-3.590,29			-5,84	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-1.113.011,53		-278,88	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-3.262,51		-9,03	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2021	EUR	-246.475,64		598,42	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-47.199,81		-360,42	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2021	EUR	-1.190,98		-0,14	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-16.032,72		-67,29	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-72.864,67		965,49	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2021	EUR	-17.318,21		313,76	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-20.225,72		66,60	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2021	EUR	-790,21		4,55	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-1.235,42		-7,42	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-4.268,52		-3,14	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-32.837.809,90		438.184,07	0,05
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.830.223,34		23.933,16	0,00
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2021	GBP	-4.846,68		29,40	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-1.411.437,99		25.088,42	0,00
Sold HKD / Bought CHF - 15 Nov 2021	HKD	-7.205,85		-23,55	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-1.755.489,33		-3.744,35	0,00
Sold ILS / Bought CHF - 15 Nov 2021	ILS	-91,54		-0,66	0,00
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2021	ILS	-31.000,65		-145,08	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2021	JPY	-925.499,00		-73,04	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-269.492.122,00		-1.341,04	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2021	NOK	-1.896,93		-5,57	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-849.459,75		-1.698,49	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 15 Nov 2021	NZD	-0,17		0,00	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-200,09		0,27	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2021	SEK	-13.033,94		-12,51	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-3.743.666,14		94,87	0,00
Sold SGD / Bought CHF - 15 Nov 2021	SGD	-732,26		-10,77	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-1.424.274,04		-6.404,65	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-78.604,10		-2.095,79	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-24.059.692,18		-427.811,92	-0,04
Inversiones en derivados				**98.244,51**	**0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**984.952,91**	**0,11**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**903.298.608,00**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H-CHF) (distribución)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	1.566,33	1.199,77	1.194,04
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	192,72	145,03	150,24
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	159,92	122,09	121,14
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	161,67	121,82	125,62
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	1.465,51	1.102,45	1.141,97
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	1.965,21	1.378,39	1.370,53
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	--	1.122,93	1.145,33
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	--	1.275,24	1.256,25
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	2.014,42	1.515,39	1.569,81
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	1.709,47	1.274,05	1.299,36
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	167,46	124,92	127,54
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	134,95	102,32	101,34
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	2.205,91	1.659,27	1.718,46
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	1.533,31	1.140,05	1.159,97
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	--	1.302,93	1.282,86
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	138,30	103,94	107,13
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	--	168,35	166,81
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P U3G/ISIN: LU2072100055	--	49,12	--
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	--	58,98	57,81
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	14,84	11,05	11,20
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	1.878,53	1.406,90	1.339,58
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	--	1.246,84	1.206,29
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	1.331,27	1.010,77	980,65
Acciones en circulación		4.976.231	2.019.108	2.596.401
- Clase W (H-CHF) (distribución)	WKN: A2A NS3/ISIN: LU1449863858	60	44	10
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 4XT/ISIN: LU1075359262	150.967	308.679	337.229
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 33Z/ISIN: LU1322973477	77.319	80.653	79.967
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNB/ISIN: LU1400637036	737.289	1.192.130	1.213.324
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4P/ISIN: LU0788520111	33.639	87.331	167.611
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 CB8/ISIN: LU1113653189	5.220	3.291	26.494
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MA1/ISIN: LU1568876418	--	1	41.700
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF8/ISIN: LU1479564442	--	10	10
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 2MN/ISIN: LU1061991912	1.960	5.934	7.307
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A HNA/ISIN: LU1400636905	9.415	9.804	10.238
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUF/ISIN: LU1173935260	38.944	12.122	15.715
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7RD/ISIN: LU1720050985	50.003	61.787	77.374
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1W 113/ISIN: LU0951484251	151.961	73.084	449.818
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UJA/ISIN: LU1645746287	92.406	41.023	50.515
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FPT/ISIN: LU1377962870	--	8	37.696
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS0/ISIN: LU1941711290	432	43.966	10.182
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESV/ISIN: LU1136182133	--	500	1.086
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P U3G/ISIN: LU2072100055	--	17	--
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2D J35/ISIN: LU1543696865	--	150	4.238

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LV/ISIN: LU1914381329	3.540.468	81.917	12.982
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 9BB/ISIN: LU1093406939	86.147	1.179	8.725
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 1XM/ISIN: LU1304666990	--	16	26.604
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2N 47V/ISIN: LU1877639242	1	15.465	17.229
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		903,3	518,1	1.460,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	60,62
Japón	6,87
Reino Unido	4,98
Francia	3,11
Canadá	2,82
Luxemburgo	2,64
Suiza	2,61
Alemania	2,12
Otros países	11,75
Otros activos netos	2,48
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	583,06
- tipo de interés negativo	-90.735,61
Ingresos por dividendos	10.279.059,76
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	17.481,10
Ingresos totales	**10.206.388,31**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-147.012,60
Comisión única	-5.462.847,78
Otros gastos	-6.240,46
Gastos totales	**-5.616.100,84**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.590.287,47**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	84.392.808,05
- operaciones de futuros financieros	5.454.326,20
- contratos de divisas a plazo	100.660,58
- divisas	-8.828.755,21
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**85.709.327,09**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	91.009.055,14
- operaciones de futuros financieros	106.226,50
- contratos de divisas a plazo	156.268,03
- divisas	1.786,82
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**176.982.663,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	880.877.972,09
(Precio de compra EUR 756.520.052,60)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	21.337.438,49
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.598.617,34
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.129.892,94
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	861.177,16
Otros deudores	1.658,19
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	45.627,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	499.134,03
Activo total	915.351.517,74
Pasivo bancario	-9.924.948,79
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-180.909,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-890.215,76
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-610.318,33
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-446.517,02
Pasivo total	-12.052.909,74
Patrimonio neto del Subfondo	**903.298.608,00**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	518.101.798,59
Suscripciones	742.105.744,52
Reembolsos	-530.933.336,47
Distribución	-2.958.262,22
Resultado de las operaciones	176.982.663,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**903.298.608,00**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.019.108
- emitido	4.585.568
- reembolsado	-1.628.445
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.976.231**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Global Equity SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**766.384.871,95**	**98,23**
Acciones						**757.896.739,45**	**97,14**
Australia						**9.948.407,80**	**1,27**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	99.554	AUD	34,20	2.452.609,47	0,31
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	142.412	AUD	28,15	2.887.809,66	0,37
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	48.349	AUD	14,96	521.029,93	0,07
AU000000MTS0	Metcash	Shs	412.217	AUD	3,93	1.166.976,28	0,15
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	12.588	AUD	44,81	406.326,60	0,05
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	75.284	AUD	27,83	1.509.244,05	0,19
AU0000009789	Pendal Group	Shs	168.602	AUD	8,27	1.004.411,81	0,13
Austria						**3.751.249,60**	**0,48**
AT0000743059	OMV	Shs	43.148	EUR	51,44	2.575.766,82	0,33
AT0000937503	voestalpine	Shs	31.282	EUR	32,38	1.175.482,78	0,15
Bermudas						**395.551,38**	**0,05**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	7.483	USD	52,86	395.551,38	0,05
Canadá						**14.313.034,79**	**1,83**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	708.034	CAD	4,22	2.348.888,39	0,30
CA1469001053	Cascades	Shs	48.802	CAD	15,79	605.780,89	0,08
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	24.011	CAD	114,00	2.151.844,66	0,28
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	107.280	CAD	7,40	624.088,68	0,08
CA2918434077	Empire -A-	Shs	40.685	CAD	38,20	1.221.781,38	0,16
CA3180714048	Finning International	Shs	39.717	CAD	31,39	980.084,61	0,12
CA4488112083	Hydro One	Shs	76.801	CAD	30,19	1.822.744,54	0,23
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	29.021	CAD	169,53	3.867.717,57	0,49
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	6.928	CAD	126,71	690.104,07	0,09
Dinamarca						**8.892.314,83**	**1,14**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	570	DKK	18.125,00	1.612.305,41	0,21
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	25.339	DKK	1.050,50	4.154.128,91	0,53
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	5.107	DKK	447,50	356.659,12	0,04
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	5.417	DKK	624,80	528.195,01	0,07
DK0060252690	Pandora	Shs	17.834	DKK	805,20	2.241.026,38	0,29
Finlandia						**5.125.677,16**	**0,66**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	127.080	EUR	30,11	4.440.510,25	0,57
FI0009005870	Konecranes	Shs	17.203	EUR	34,32	685.166,91	0,09
Francia						**21.266.099,21**	**2,73**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	78.914	EUR	55,66	5.097.323,24	0,65
FR0000120503	Bouygues	Shs	34.424	EUR	36,40	1.454.144,72	0,19
FR0000120172	Carrefour	Shs	22.595	EUR	15,84	415.348,30	0,05
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	96.867	EUR	13,75	1.545.693,79	0,20
FR0010259150	Ipsen	Shs	4.980	EUR	82,02	474.017,12	0,06
FR0010386334	Korian	Shs	24.327	EUR	30,36	857.107,39	0,11
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	600	EUR	630,30	438.877,66	0,06
FR0000133308	Orange	Shs	70.642	EUR	9,36	767.578,72	0,10
FR0000120578	Sanofi	Shs	7.765	EUR	84,46	761.092,52	0,10
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.380	EUR	144,02	1.066.322,08	0,14
FR0000130809	Société Générale	Shs	113.567	EUR	27,37	3.607.213,65	0,46
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	99.041	EUR	41,60	4.781.380,02	0,61
Alemania						**23.363.382,86**	**2,99**
DE0008404005	Allianz	Shs	9.733	EUR	195,62	2.209.555,39	0,28
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	49.963	EUR	84,15	4.879.187,89	0,63
DE0006062144	Covestro	Shs	55.185	EUR	60,06	3.846.372,05	0,49
DE0007100000	Daimler	Shs	57.244	EUR	77,58	5.153.765,61	0,66
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	34.157	EUR	54,64	2.165.884,66	0,28
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.151	EUR	194,20	484.768,68	0,06
DE0006599905	Merck	Shs	6.804	EUR	188,10	1.485.244,71	0,19
DE0007164600	SAP	Shs	4.686	EUR	118,38	643.762,29	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007236101	Siemens	Shs	15.000	EUR	143,32	2.494.841,58	0,32
Hong Kong						**284.222,96**	**0,04**
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	95.000	HKD	23,30	284.222,96	0,04
Irlanda						**6.331.075,33**	**0,81**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	14.791	USD	323,53	4.785.332,23	0,61
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	18.601	USD	83,10	1.545.743,10	0,20
Italia						**6.761.256,05**	**0,87**
IT0001233417	A2A	Shs	712.324	EUR	1,80	1.490.039,45	0,19
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	922.730	EUR	2,46	2.635.306,72	0,34
IT0003027817	Iren	Shs	141.769	EUR	2,58	424.797,97	0,05
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	33.259	EUR	11,93	460.462,80	0,06
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	910.824	EUR	0,34	362.448,97	0,05
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	237.626	EUR	5,03	1.388.200,14	0,18
Japón						**64.612.700,83**	**8,28**
JP3112000009	AGC	Shs	53.100	JPY	5.780,00	2.741.808,11	0,35
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	103.400	JPY	3.306,00	3.053.782,38	0,39
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	82.300	JPY	5.421,00	3.985.602,11	0,51
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	50.900	JPY	1.619,00	736.172,06	0,09
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	25.600	JPY	3.739,00	855.086,65	0,11
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	107.500	JPY	653,90	627.963,64	0,08
JP3818000006	Fujitsu	Shs	33.400	JPY	20.310,00	6.059.978,56	0,78
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	67.900	JPY	3.035,00	1.840.954,98	0,23
JP3788600009	Hitachi	Shs	52.200	JPY	6.640,00	3.096.373,06	0,40
JP3854600008	Honda Motor	Shs	19.100	JPY	3.455,00	589.516,71	0,07
JP3143600009	ITOCHU	Shs	127.700	JPY	3.277,00	3.738.367,88	0,48
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	92.400	JPY	944,60	779.712,70	0,10
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	55.000	JPY	2.847,00	1.398.829,73	0,18
JP3877600001	Marubeni	Shs	476.700	JPY	933,20	3.974.061,46	0,51
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	86.900	JPY	976,00	757.677,33	0,10
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	39.500	JPY	3.536,00	1.247.739,86	0,16
JP3893600001	Mitsui	Shs	123.300	JPY	2.464,00	2.714.053,96	0,35
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	14.700	JPY	3.765,00	494.421,12	0,06
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	115.000	JPY	1.584,50	1.627.814,01	0,21
JP3756600007	Nintendo	Shs	5.300	JPY	54.310,00	2.571.404,32	0,33
JP3729400006	Nippon Express	Shs	18.100	JPY	7.720,00	1.248.275,86	0,16
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	183.200	JPY	3.085,00	5.048.883,33	0,65
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	48.100	JPY	2.918,00	1.253.848,49	0,16
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	48.500	JPY	2.761,00	1.196.252,46	0,15
JP3435000009	Sony Group	Shs	70.600	JPY	12.455,00	7.855.306,41	1,01
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	286.500	JPY	2.000,00	5.118.813,65	0,66
Luxemburgo						**2.228.265,70**	**0,29**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	17.159	EUR	111,90	2.228.265,70	0,29
Noruega						**1.760.145,54**	**0,23**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	182.314	NOK	65,50	1.355.486,73	0,18
NO0003733800	Orkla	Shs	44.462	NOK	80,18	404.658,81	0,05
Singapur						**8.041.004,66**	**1,03**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	73.200	SGD	30,37	1.633.839,71	0,21
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	599.600	SGD	11,50	5.067.724,98	0,65
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	432.900	SGD	4,21	1.339.439,97	0,17
España						**9.441.108,21**	**1,21**
ES0125220311	Acciona	Shs	8.076	EUR	144,40	1.353.344,68	0,17
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	161.080	EUR	3,17	592.391,44	0,07
ES0137650018	Fluidra	Shs	9.328	EUR	34,55	374.008,53	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	359.805	EUR	8,93	3.728.752,59	0,48
ES0173093024	Red Electrica	Shs	84.352	EUR	17,31	1.694.483,59	0,22
ES0178430E18	Telefónica	Shs	360.990	EUR	4,05	1.698.127,38	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Suecia						**9.034.974,79**	**1,16**
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	86.900	SEK	106,90	1.057.151,15	0,13
SE0006993770	Axfood	Shs	35.065	SEK	211,10	842.367,65	0,11
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	50.091	SEK	79,70	454.315,58	0,06
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	15.842	SEK	206,50	372.279,97	0,05
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	24.285	SEK	355,70	983.018,24	0,13
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	218.668	SEK	99,32	2.471.505,31	0,32
SE0006422390	Thule Group	Shs	57.005	SEK	440,00	2.854.336,89	0,36
Suiza						**24.687.962,66**	**3,16**
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	57.772	GBP	24,41	1.895.187,25	0,24
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	30.230	CHF	98,48	3.185.544,27	0,41
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	9.600	CHF	324,40	3.332.341,77	0,43
CH0025751329	Logitech International	Shs	5.304	CHF	84,04	476.965,56	0,06
CH0038863350	Nestlé	Shs	49.121	CHF	113,60	5.970.943,88	0,76
CH0012032048	Roche Holding	Shs	7.649	CHF	343,90	2.814.714,14	0,36
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	10.451	CHF	360,60	4.032.561,77	0,52
CH0012100191	Tecan Group	Shs	1.844	CHF	531,00	1.047.738,48	0,13
CH0244767585	UBS Group	Shs	119.968	CHF	15,05	1.931.965,54	0,25
Países Bajos						**14.644.558,58**	**1,88**
NL0000334118	ASM International	Shs	7.041	EUR	343,30	2.805.130,45	0,36
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.636	EUR	665,00	4.349.482,07	0,56
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	8.815	EUR	70,20	718.132,11	0,09
NL0011821202	ING Groep	Shs	456.593	EUR	12,78	6.771.813,95	0,87
Reino Unido						**22.344.278,32**	**2,86**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	43.923	GBP	12,81	755.855,06	0,10
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	7.140	GBP	89,56	859.368,13	0,11
GB0031348658	Barclays	Shs	1.422.167	GBP	1,91	3.645.900,86	0,47
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	87.427	GBP	6,53	767.230,22	0,10
GB0007980591	BP	Shs	201.613	GBP	3,42	925.421,88	0,12
GB0030913577	BT Group	Shs	326.082	GBP	1,63	714.520,30	0,09
GB0031743007	Burberry Group	Shs	49.551	GBP	18,29	1.217.627,18	0,15
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	12.991	GBP	27,66	482.905,00	0,06
GB0002318888	Cranswick	Shs	8.293	GBP	36,21	403.599,21	0,05
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	141.670	GBP	4,91	935.577,98	0,12
GB00BYZN9041	Future	Shs	8.334	GBP	37,62	421.346,35	0,05
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.313.078	GBP	2,87	5.066.297,19	0,65
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	5.873	USD	299,14	1.756.849,22	0,22
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	947.823	GBP	0,47	594.472,79	0,08
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	89.492	GBP	4,96	596.771,28	0,08
GB0009039941	Reach	Shs	111.915	GBP	3,64	546.713,33	0,07
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	324.292	GBP	4,33	1.886.647,51	0,24
GB0001859296	Vistry Group	Shs	47.498	GBP	12,02	767.174,83	0,10
EE. UU.						**500.669.468,19**	**64,17**
US88579Y1010	3M	Shs	7.563	USD	180,88	1.367.995,44	0,17
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	17.595	USD	119,46	2.101.898,70	0,27
US00287Y1091	AbbVie	Shs	54.936	USD	108,84	5.979.234,24	0,77
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	38.503	USD	77,38	2.979.362,14	0,38
US00724F1012	Adobe	Shs	20.970	USD	577,70	12.114.369,00	1,55
US00773T1016	AdvanSix	Shs	15.636	USD	40,21	628.723,56	0,08
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	30.153	USD	160,00	4.824.480,00	0,62
US00912X3026	Air Lease	Shs	18.596	USD	39,93	742.538,28	0,09
US0200021014	Allstate	Shs	26.893	USD	129,33	3.478.071,69	0,45
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	278	USD	2.690,42	747.936,76	0,10
US0231351067	Amazon,com	Shs	11.077	USD	3.301,12	36.566.506,24	4,69
US0311621009	Amgen	Shs	11.400	USD	214,90	2.449.860,00	0,31
US0378331005	Apple	Shs	29.892	USD	142,83	4.269.474,36	0,55

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0382221051	Applied Materials	Shs	47.527	USD	128,27	6.096.288,29	0,78
US03937C1053	ArcBest	Shs	10.763	USD	76,78	826.383,14	0,11
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	9.720	USD	60,78	590.781,60	0,08
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	11.731	USD	49,92	585.611,52	0,07
US00206R1023	AT&T	Shs	27.855	USD	27,40	763.227,00	0,10
US0476491081	Atkore	Shs	5.656	USD	92,38	522.501,28	0,07
US0527691069	Autodesk	Shs	2.790	USD	287,99	803.492,10	0,10
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	36.680	USD	199,58	7.320.594,40	0,94
US0605051046	Bank of America	Shs	163.440	USD	43,07	7.039.360,80	0,90
US0865161014	Best Buy	Shs	7.529	USD	109,43	823.898,47	0,10
US09062X1037	Biogen	Shs	6.767	USD	285,56	1.932.384,52	0,25
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	43.621	USD	60,62	2.644.305,02	0,34
BMG169621056	Bunge	Shs	36.144	USD	80,94	2.925.495,36	0,37
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	16.176	USD	152,25	2.462.796,00	0,32
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	53.148	USD	30,90	1.642.273,20	0,21
US14448C1045	Carrier Global	Shs	27.457	USD	52,85	1.451.102,45	0,19
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	17.839	USD	98,61	1.759.103,79	0,22
US1565043007	Century Communities	Shs	8.107	USD	63,56	515.280,92	0,07
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	3.121	USD	423,09	1.320.463,89	0,17
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.684	USD	1.846,54	3.109.573,36	0,40
US1255231003	Cigna	Shs	11.155	USD	203,93	2.274.839,15	0,29
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	192.697	USD	55,48	10.690.829,56	1,37
US1729674242	Citigroup	Shs	23.828	USD	71,53	1.704.416,84	0,22
US1912161007	Coca-Cola	Shs	172.423	USD	52,96	9.131.522,08	1,17
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	71.555	USD	77,08	5.515.459,40	0,71
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	20.477	USD	55,93	1.145.278,61	0,15
US2058871029	Conagra Brands	Shs	61.665	USD	34,66	2.137.308,90	0,27
US2166484020	Cooper Companies	Shs	4.538	USD	422,30	1.916.397,40	0,24
US2310211063	Cummins	Shs	26.830	USD	230,67	6.188.876,10	0,79
US1266501006	CVS Health	Shs	10.409	USD	86,79	903.397,11	0,12
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	21.063	USD	153,68	3.236.961,84	0,41
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	5.272	USD	372,31	1.962.818,32	0,25
US2441991054	Deere	Shs	5.898	USD	350,87	2.069.431,26	0,26
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	4.154	USD	105,38	437.748,52	0,06
US2521311074	Dexcom	Shs	1.219	USD	545,58	665.062,02	0,08
US2605571031	Dow	Shs	22.557	USD	58,82	1.326.802,74	0,17
US23331A1097	DR Horton	Shs	33.212	USD	86,48	2.872.173,76	0,37
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	25.689	USD	113,52	2.916.215,28	0,37
US2855121099	Electronic Arts	Shs	15.071	USD	137,94	2.078.893,74	0,27
US5324571083	Eli Lilly	Shs	31.507	USD	230,36	7.257.952,52	0,93
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	793	USD	570,25	452.208,25	0,06
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	16.762	USD	25,38	425.419,56	0,05
US31428X1063	FedEx	Shs	4.569	USD	221,09	1.010.160,21	0,13
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	13.582	USD	45,90	623.413,80	0,08
US3364331070	First Solar	Shs	13.623	USD	94,07	1.281.515,61	0,16
US3453708600	Ford Motor	Shs	181.682	USD	14,30	2.598.052,60	0,33
US3666511072	Gartner	Shs	1.550	USD	307,85	477.167,50	0,06
US37045V1008	General Motors	Shs	19.905	USD	52,93	1.053.571,65	0,13
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	14.288	USD	384,89	5.499.308,32	0,70
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	9.579	USD	71,68	686.622,72	0,09
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.743	USD	252,21	439.602,03	0,06
US4364401012	Hologic	Shs	34.426	USD	73,99	2.547.179,74	0,33
US4370761029	Home Depot	Shs	29.424	USD	336,93	9.913.828,32	1,27
US40434L1052	HP	Shs	121.731	USD	27,31	3.324.473,61	0,43
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.022	USD	629,55	3.161.600,10	0,40

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4581401001	Intel	Shs	137.158	USD	53,49	7.336.581,42	0,94
US4612021034	Intuit	Shs	14.424	USD	546,93	7.888.918,32	1,01
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.815	USD	992,35	2.793.465,25	0,36
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	20.276	USD	37,71	764.607,96	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	95.270	USD	164,02	15.626.185,40	2,00
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	34.620	USD	165,95	5.745.189,00	0,74
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.032	USD	166,89	839.790,48	0,11
US4937321010	Kforce	Shs	10.550	USD	61,45	648.297,50	0,08
US4824801009	KLA	Shs	2.864	USD	335,30	960.299,20	0,12
US5128071082	Lam Research	Shs	6.568	USD	567,51	3.727.405,68	0,48
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	22.103	USD	207,10	4.577.531,30	0,59
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	11.794	USD	73,36	865.207,84	0,11
US58933Y1055	Merck	Shs	78.354	USD	75,09	5.883.601,86	0,75
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	34.616	USD	19,46	673.627,36	0,09
US59156R1086	MetLife	Shs	9.437	USD	62,58	590.567,46	0,08
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	1.585	USD	1.408,44	2.232.377,40	0,29
US5949181045	Microsoft	Shs	150.065	USD	284,00	42.618.460,00	5,46
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	8.651	USD	64,10	554.529,10	0,07
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	39.562	USD	47,32	1.872.073,84	0,24
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	31.365	USD	99,55	3.122.385,75	0,40
US55405W1045	MYR Group	Shs	5.083	USD	101,51	515.975,33	0,07
US64110L1061	Netflix	Shs	3.941	USD	599,06	2.360.895,46	0,30
US6516391066	Newmont	Shs	92.579	USD	53,71	4.972.418,09	0,64
US6541061031	NIKE -B-	Shs	52.645	USD	146,02	7.687.222,90	0,98
US67066G1040	NVIDIA	Shs	65.099	USD	205,17	13.356.361,83	1,71
US6802231042	Old Republic International	Shs	28.472	USD	23,17	659.696,24	0,08
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	13.484	USD	55,72	751.328,48	0,10
US68389X1054	Oracle	Shs	5.166	USD	91,25	471.397,50	0,06
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	2.093	USD	626,00	1.310.218,00	0,17
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	46.485	USD	259,00	12.039.615,00	1,54
US7170811035	Pfizer	Shs	76.410	USD	43,53	3.326.127,30	0,43
US73278L1052	Pool	Shs	1.936	USD	446,83	865.062,88	0,11
US74051N1028	Premier -A-	Shs	40.407	USD	39,12	1.580.721,84	0,20
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	33.374	USD	142,02	4.739.775,48	0,61
US7458671010	PulteGroup	Shs	42.070	USD	47,92	2.015.994,40	0,26
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.853	USD	129,28	368.835,84	0,05
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	34.997	USD	93,58	3.274.972,47	0,42
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	2.913	USD	606,70	1.767.317,10	0,23
US7599161095	Repligen	Shs	2.476	USD	286,19	708.606,44	0,09
US76156B1070	Revolve Group	Shs	9.605	USD	64,70	621.443,50	0,08
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	10.101	USD	44,15	445.959,15	0,06
US79466L3024	salesforce,com	Shs	25.751	USD	270,50	6.965.645,50	0,89
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	36.821	USD	23,18	853.510,78	0,11
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	14.863	USD	69,98	1.040.112,74	0,13
US8552441094	Starbucks	Shs	30.833	USD	112,17	3.458.537,61	0,44
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	2.156	USD	209,11	450.841,16	0,06
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	2.909	USD	655,99	1.908.274,91	0,24
US8716071076	Synopsys	Shs	9.708	USD	302,62	2.937.834,96	0,38
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	25.666	USD	151,60	3.890.965,60	0,50
US87612E1064	Target	Shs	22.602	USD	235,85	5.330.681,70	0,68
US87901J1051	TEGNA	Shs	55.104	USD	21,01	1.157.735,04	0,15
US88160R1014	Tesla	Shs	15.568	USD	781,31	12.163.434,08	1,56
US8825081040	Texas Instruments	Shs	48.467	USD	193,07	9.357.523,69	1,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	18.757	USD	579,60	10.871.557,20	1,39
US89055F1030	TopBuild	Shs	2.106	USD	211,69	445.819,14	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	16.165	USD	80,49	1.301.120,85	0,17
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	13.010	USD	184,74	2.403.467,40	0,31
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.826	USD	400,41	1.531.968,66	0,20
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	5.005	USD	282,94	1.416.114,70	0,18
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	156.721	USD	54,38	8.522.487,98	1,09
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	16.226	USD	182,22	2.956.701,72	0,38
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	9.752	USD	40,12	391.250,24	0,05
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	25.019	USD	24,52	613.465,88	0,08
US92826C8394	Visa -A-	Shs	19.125	USD	226,68	4.335.255,00	0,56
US2546871060	Walt Disney	Shs	36.782	USD	172,68	6.351.515,76	0,81
US95058W1009	Wendy's	Shs	39.399	USD	21,87	861.656,13	0,11
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	13.168	USD	432,41	5.693.974,88	0,73
US98978V1035	Zoetis	Shs	33.873	USD	194,99	6.604.896,27	0,85
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.477	USD	257,41	380.194,57	0,05
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**8.488.132,50**	**1,09**
EE. UU.						**8.488.132,50**	**1,09**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	5.908	USD	175,77	1.038.449,16	0,13
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	6.140	USD	172,01	1.056.141,40	0,14
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	12.624	USD	302,32	3.816.487,68	0,49
US92339V3087	VEREIT Real Estate Investment Trust	Shs	56.243	USD	45,82	2.577.054,26	0,33
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**766.384.871,95**	**98,23**
Depósitos en entidades financieras						**13.714.616,98**	**1,75**
Depósitos a la vista						**13.714.616,98**	**1,75**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				9.549.660,89	1,22
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.164.956,09	0,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**13.714.616,98**	**1,75**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-214.310,00**	**-0,02**
Operaciones de futuros					**-214.310,00**	**-0,02**
Futuros de índices adquiridos					**-214.310,00**	**-0,02**
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	48	USD	372,08	-214.310,00	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-387.564,81**	**-0,05**
Operaciones de divisas a plazo					**-387.564,81**	**-0,05**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-411.982,66			2.369,37	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-797.534,36			-1.303,55	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-783.376,23			7.347,88	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-2.137.899,71			-630,86	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.001.001,52			17.047,80	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-565.748,42			11.596,10	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-253.647.303,00			-2.898,80	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-3.559.315,03			136,61	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-234.623,68			-2.312,81	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-20.076.467,74			-418.916,55	-0,05
Inversiones en derivados					**-601.874,81**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**676.847,55**	**0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**780.174.461,67**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	130,52	99,24
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641	135,98	103,43
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	1.374,48	1.038,86
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N83/ISIN: LU2034155916	--	1.041,01
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	1.312,12	992,56
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	137,21	103,81
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	1.127,47	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	1.389,60	1.050,22
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	1.321,79	1.010,65
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	136.952,63	103.288,60
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	1.311,23	998,47
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQP/ISIN: LU2025541306	--	104,43
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	14,31	10,97
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9E/ISIN: LU2034157292	--	1.102,20
- Clase IT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2P N84/ISIN: LU2034156054	--	1.104,62
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	144,22	110,16
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N86/ISIN: LU2034156211	--	1.104,63
Acciones en circulación		331.057	99.353
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P N9K/ISIN: LU2034157706	102.172	10
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9A/ISIN: LU2034156641	10	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9B/ISIN: LU2034156724	2.251	2.701
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N83/ISIN: LU2034155916	--	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BPN/ISIN: LU2219639544	5.156	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9C/ISIN: LU2034156997	10	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P N87/ISIN: LU2034156302	6.001	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N85/ISIN: LU2034156138	82.189	37.584
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8CX/ISIN: LU2201879181	17.710	17.710
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N88/ISIN: LU2034156484	2.709	1.890
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P QE8/ISIN: LU2042551569	100.851	39.301
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQP/ISIN: LU2025541306	--	10
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9D/ISIN: LU2034157029	114	111
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9E/ISIN: LU2034157292	--	1
- Clase IT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2P N84/ISIN: LU2034156054	--	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9F/ISIN: LU2034157375	11.884	11
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N86/ISIN: LU2034156211	--	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		780,2	345,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	65,26
Japón	8,28
Suiza	3,16
Alemania	2,99
Reino Unido	2,86
Francia	2,73
Otros países	12,95
Otros activos netos	1,77
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	10,06
- tipo de interés negativo	-2.689,59
Ingresos por dividendos	10.359.163,98
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	60.117,05
Ingresos totales	**10.416.601,50**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-99.619,55
Comisión única	-3.770.572,42
Otros gastos	-5.955,95
Gastos totales	**-3.876.147,92**
Renta/pérdida neta ordinaria	**6.540.453,58**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	89.453.816,41
- operaciones de futuros financieros	444.174,28
- contratos de divisas a plazo	-250.100,73
- divisas	1.269.144,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**97.457.487,63**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	55.758.047,64
- operaciones de futuros financieros	-214.310,00
- contratos de divisas a plazo	-173.705,22
- divisas	-37.208,40
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**152.790.311,65**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	766.384.871,95
(Precio de compra USD 698.754.386,24)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	13.714.616,98
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.267.614,04
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	13.306,94
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	38.497,76
Activo total	781.418.907,67
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-240.498,93
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-363.574,50
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-214.310,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-426.062,57
Pasivo total	-1.244.446,00
Patrimonio neto del Subfondo	**780.174.461,67**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	344.983.344,78
Suscripciones	604.195.377,79
Reembolsos	-321.127.097,57
Distribución	-667.474,98
Resultado de las operaciones	152.790.311,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**780.174.461,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	99.353
- emitido	1.069.330
- reembolsado	-837.626
- a finales del periodo de presentación de informes	**331.057**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles Pacific Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**175.275.743,19**	**97,18**
Acciones						**172.618.753,03**	**95,71**
Australia						**29.905.232,88**	**16,58**
AU000000AX19	Accent Group	Shs	92.052	AUD	2,24	127.991,14	0,07
AU000000ANN9	Ansell	Shs	11.631	AUD	34,20	246.911,79	0,14
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	3.200	USD	387,60	1.068.781,26	0,59
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings	Shs	263.776	AUD	3,79	620.544,82	0,34
AU000000ASB3	Austal	Shs	238.303	AUD	1,88	278.090,42	0,15
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	64.495	AUD	28,15	1.126.946,01	0,62
AU000000BEN6	Bendigo & Adelaide Bank	Shs	31.427	AUD	9,45	184.345,86	0,10
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	115.560	AUD	37,61	2.697.798,64	1,50
AU000000BSL0	BlueScope Steel	Shs	44.782	AUD	20,50	569.844,04	0,32
AU000000BXB1	Brambles	Shs	69.460	AUD	10,77	464.353,95	0,26
AU000000CIA2	Champion Iron	Shs	59.068	AUD	4,83	177.091,64	0,10
AU000000CDA3	Codan	Shs	26.383	AUD	12,77	209.128,75	0,12
AU0000030678	Coles Group	Shs	81.162	AUD	16,99	855.942,88	0,47
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Shs	68.600	AUD	104,33	4.442.546,56	2,46
AU000000CSL8	CSL	Shs	18.268	AUD	293,40	3.326.976,84	1,84
AU000000DDR5	Dicker Data	Shs	45.185	AUD	12,61	353.677,99	0,20
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	114.475	AUD	14,96	1.063.018,72	0,59
AU000000GMA5	Genworth Mortgage Insurance	Shs	138.104	AUD	2,22	190.308,37	0,11
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	101.909	AUD	5,03	318.184,62	0,18
AU000000HT18	HT&E	Shs	336.099	AUD	1,64	342.144,63	0,19
AU000000IDX2	Integral Diagnostics	Shs	109.048	AUD	4,92	333.028,55	0,18
AU000000JIN0	Jumbo Interactive	Shs	19.506	AUD	15,99	193.604,46	0,11
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	5.795	AUD	182,00	654.671,59	0,36
AU000000MTS0	Metcash	Shs	74.660	AUD	3,93	182.129,04	0,10
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	12.796	AUD	44,81	355.916,27	0,20
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	77.246	AUD	27,83	1.334.405,65	0,74
AU000000NCK1	Nick Scali	Shs	47.884	AUD	11,36	337.650,52	0,19
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	17.016	AUD	69,62	735.343,34	0,41
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	21.388	AUD	100,18	1.329.994,57	0,74
AU000000SLK1	SeaLink Travel Group	Shs	52.846	AUD	8,90	291.944,83	0,16
AU000000SIG5	Sigma Healthcare	Shs	789.910	AUD	0,62	303.996,07	0,17
AU000000SHL7	Sonic Healthcare	Shs	31.910	AUD	40,66	805.365,17	0,45
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Shs	43.397	AUD	12,41	334.295,21	0,18
AU000000WES1	Wesfarmers	Shs	55.513	AUD	55,75	1.921.048,08	1,06
AU000000WBC1	Westpac Banking	Shs	131.807	AUD	26,00	2.127.210,60	1,18
China						**1.004.532,52**	**0,56**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	10.263	HKD	461,40	523.946,13	0,29
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	Shs	549.900	SGD	1,38	480.586,39	0,27
Hong Kong						**16.136.110,31**	**8,95**
HK0000069689	AIA Group	Shs	473.400	HKD	89,95	4.711.553,64	2,61
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	229.500	HKD	23,50	596.740,17	0,33
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International	Shs	259.000	HKD	11,66	334.143,51	0,19
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	127.000	HKD	45,10	633.745,64	0,35
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	160.500	HKD	51,95	922.561,46	0,51
KYG2701R1011	Crystal International Group	Shs	392.000	HKD	2,82	122.312,23	0,07
BMG4232X1020	Haitong International Securities Group	Shs	1.262.000	HKD	2,06	287.647,96	0,16
HK0003000038	Hong Kong & China Gas	Shs	541.000	HKD	11,80	706.340,31	0,39
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	52.200	HKD	479,80	2.771.184,65	1,54
BMG5321P1169	K, Wah International Holdings	Shs	313.000	HKD	3,16	109.437,49	0,06
BMG524401079	Kerry Properties	Shs	134.592	HKD	20,55	306.031,26	0,17
HK0083000502	Sino Land	Shs	306.000	HKD	10,48	354.827,63	0,20
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	185.000	HKD	27,95	572.121,49	0,32
HK0880043028	SJM Holdings	Shs	378.000	HKD	5,30	221.667,69	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
KYG846981028	Stella International Holdings	Shs	332.000	HKD	10,00	367.343,87	0,20
HK0086000525	Sun Hung Kai	Shs	410.000	HKD	4,01	181.912,67	0,10
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	83.000	HKD	97,40	894.482,33	0,50
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	61.500	HKD	155,10	1.055.411,04	0,58
KYG8813K1085	United Laboratories International Holdings	Shs	326.000	HKD	5,18	186.845,26	0,10
KYG960071028	WH Group	Shs	668.500	HKD	5,55	410.515,08	0,23
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	151.000	HKD	23,30	389.284,93	0,22
Japón						**118.748.508,22**	**65,84**
JP3352000008	77 Bank	Shs	16.800	JPY	1.276,00	165.017,40	0,09
JP3122400009	Advantest	Shs	12.000	JPY	10.030,00	926.513,95	0,51
JP3112000009	AGC	Shs	15.400	JPY	5.780,00	685.201,56	0,38
JP3102000001	Aisin Seiki	Shs	12.900	JPY	4.070,00	404.160,53	0,22
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	16.100	JPY	2.905,50	360.094,54	0,20
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	19.500	JPY	5.421,00	813.736,51	0,45
JP3160950006	Avex	Shs	15.500	JPY	1.496,00	178.497,88	0,10
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	13.000	JPY	8.400,00	840.605,87	0,47
JP3830000000	Brother Industries	Shs	16.500	JPY	2.467,00	313.345,08	0,17
JP3220580009	Calbee	Shs	8.100	JPY	2.722,00	169.723,87	0,09
JP3242800005	Canon	Shs	61.300	JPY	2.740,50	1.293.183,23	0,72
JP3226450009	Cawachi	Shs	7.200	JPY	2.265,00	125.536,64	0,07
JP3526600006	Chubu Electric Power	Shs	43.900	JPY	1.321,50	446.582,26	0,25
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	6.200	JPY	2.949,00	140.746,06	0,08
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings	Shs	15.600	JPY	2.541,00	305.139,93	0,17
JP3311400000	CyberAgent	Shs	35.000	JPY	2.166,00	583.574,46	0,32
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	20.600	JPY	2.709,00	429.581,93	0,24
JP3486000007	Dai-Dan	Shs	8.500	JPY	2.653,00	173.590,50	0,10
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	68.700	JPY	2.979,50	1.575.686,84	0,87
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	6.200	JPY	24.460,00	1.167.395,26	0,65
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	35.500	JPY	3.739,00	1.021.771,07	0,57
JP3505400006	Daiwabo Holdings	Shs	11.300	JPY	1.802,00	156.748,36	0,09
JP3548660004	DCM Holdings	Shs	32.500	JPY	1.083,00	270.945,29	0,15
JP3549070005	Digital Garage	Shs	4.600	JPY	5.130,00	181.654,01	0,10
JP3197730009	Digital Holdings	Shs	12.600	JPY	1.859,00	180.309,96	0,10
JP3548600000	Disco	Shs	2.000	JPY	31.350,00	482.655,57	0,27
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	14.700	JPY	7.842,00	887.388,82	0,49
JP3168200008	Elecom	Shs	10.500	JPY	1.793,00	144.923,69	0,08
JP3386450005	ENEOS Holdings	Shs	201.200	JPY	455,90	706.101,85	0,39
JP3802400006	FANUC	Shs	6.900	JPY	24.565,00	1.304.775,04	0,72
JP3802300008	Fast Retailing	Shs	2.600	JPY	82.480,00	1.650.789,82	0,92
JP3819400007	Fuji Media Holdings	Shs	39.100	JPY	1.185,00	356.668,61	0,20
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	18.900	JPY	9.639,00	1.402.373,08	0,78
JP3818000006	Fujitsu	Shs	9.300	JPY	20.310,00	1.453.994,13	0,81
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	Shs	22.984	JPY	2.011,00	355.801,25	0,20
JP3824000008	Futaba Industrial	Shs	113.500	JPY	478,00	417.631,78	0,23
JP3235900002	GungHo Online Entertainment	Shs	32.300	JPY	2.052,00	510.210,82	0,28
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	13.300	JPY	3.035,00	310.727,81	0,17
JP3768600003	Haseko	Shs	13.300	JPY	1.501,00	153.674,61	0,09
JP3767810009	Hazama Ando	Shs	28.700	JPY	803,00	177.405,56	0,10
JP3788600009	Hitachi	Shs	32.327	JPY	6.640,00	1.652.354,64	0,92
JP3854600008	Honda Motor	Shs	59.859	JPY	3.455,00	1.592.015,50	0,88
JP3837800006	Hoya	Shs	12.900	JPY	17.475,00	1.735.308,43	0,96
JP3153450006	Infocom	Shs	11.600	JPY	2.388,00	213.236,77	0,12
JP3294460005	Inpex	Shs	77.500	JPY	876,00	522.607,44	0,29
JP3152670000	Insource	Shs	10.000	JPY	2.179,00	167.736,28	0,09
JP3143600009	ITOCHU	Shs	55.774	JPY	3.277,00	1.406.947,90	0,78

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3144000001	Itochu Enex	Shs	21.000	JPY	1.007,00	162.786,56	0,09
JP3946750001	Japan Post Bank	Shs	52.000	JPY	960,00	384.276,97	0,21
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	115.400	JPY	944,60	839.118,96	0,47
JP3233250004	Japan Post Insurance	Shs	27.500	JPY	2.037,00	431.214,65	0,24
JP3721400004	Japan Steel Works	Shs	8.000	JPY	2.917,00	179.637,17	0,10
JP3707200006	JDC	Shs	37.000	JPY	607,00	172.886,15	0,10
JP3386030005	JFE Holdings	Shs	43.500	JPY	1.697,00	568.251,88	0,32
JP3210200006	Kajima	Shs	36.900	JPY	1.442,00	409.601,38	0,23
JP3219000001	Kamigumi	Shs	9.400	JPY	2.355,00	170.407,44	0,09
JP3217100001	Kanematsu	Shs	30.600	JPY	1.391,00	327.656,16	0,18
JP3205800000	Kao	Shs	17.900	JPY	6.655,00	917.003,25	0,51
JP3496400007	KDDI	Shs	34.681	JPY	3.691,00	985.383,85	0,55
JP3236200006	Keyence	Shs	6.500	JPY	67.000,00	3.352.416,29	1,86
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	9.000	JPY	2.847,00	197.242,16	0,11
JP3240600001	Kissei Pharmaceutica	Shs	10.000	JPY	2.406,00	185.210,42	0,10
JP3305600003	Komeri	Shs	8.100	JPY	2.703,00	168.539,17	0,09
JP3300600008	Konica Minolta	Shs	50.900	JPY	604,00	236.659,81	0,13
JP3266400005	Kubota	Shs	52.100	JPY	2.389,00	958.128,27	0,53
JP3266800006	Kumagai Gumi	Shs	12.400	JPY	2.903,00	277.101,26	0,15
JP3254200003	Kyowa Exeo	Shs	7.800	JPY	2.749,00	165.058,97	0,09
JP3247010006	Kyushu Railway	Shs	9.300	JPY	2.697,00	193.078,39	0,11
JP3435750009	M3	Shs	21.400	JPY	7.992,00	1.316.555,07	0,73
JP3861200008	Maeda	Shs	21.900	JPY	899,00	151.556,16	0,08
JP3861600009	Maeda Road Construction	Shs	9.500	JPY	2.099,00	153.499,10	0,09
JP3869920003	Mani	Shs	8.200	JPY	2.134,00	134.703,24	0,08
JP3877600001	Marubeni	Shs	98.499	JPY	933,20	707.581,28	0,39
JP3750500005	McDonald's Holdings	Shs	8.200	JPY	5.260,00	332.023,92	0,18
JP3918000005	MEIJI Holdings	Shs	12.800	JPY	7.210,00	710.419,73	0,39
JP3921270009	Menicon	Shs	11.400	JPY	4.350,00	381.736,68	0,21
JP3885400006	MISUMI Group	Shs	27.800	JPY	4.755,00	1.017.571,89	0,56
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	45.300	JPY	3.536,00	1.233.048,73	0,68
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	88.300	JPY	1.023,50	695.694,12	0,39
JP3902400005	Mitsubishi Electric	Shs	93.700	JPY	1.557,00	1.123.047,14	0,62
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	71.500	JPY	1.780,50	979.981,33	0,54
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	72.400	JPY	588,00	327.706,97	0,18
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	480.354	JPY	657,90	2.432.714,14	1,35
JP3893600001	Mitsui	Shs	79.305	JPY	2.464,00	1.504.218,95	0,83
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	17.000	JPY	3.765,00	492.701,27	0,27
JP3362700001	Mitsui OSK Lines	Shs	4.900	JPY	7.560,00	285.159,38	0,16
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	102.810	JPY	1.584,50	1.253.999,56	0,70
JP3286500008	Mizuho Leasing	Shs	11.900	JPY	3.640,00	333.440,33	0,19
JP3869970008	Monex Group	Shs	27.200	JPY	585,00	122.488,28	0,07
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	Shs	32.700	JPY	3.756,00	945.459,91	0,52
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	24.000	JPY	9.960,00	1.840.095,50	1,02
JP3653400006	Nanto Bank	Shs	9.800	JPY	2.008,00	151.481,49	0,08
JP3733000008	NEC	Shs	16.000	JPY	6.070,00	747.615,77	0,41
JP3695200000	NGK Insulators	Shs	32.900	JPY	1.903,00	481.952,76	0,27
JP3738600000	NGK Spark Plug	Shs	26.400	JPY	1.752,00	356.047,39	0,20
JP3734800000	Nidec	Shs	17.300	JPY	12.420,00	1.654.007,53	0,92
JP3741800001	Nihon Nohyaku	Shs	42.000	JPY	551,00	178.143,78	0,10
JP3709600005	Nikkon Holdings	Shs	17.800	JPY	2.315,00	317.205,55	0,18
JP3756600007	Nintendo	Shs	4.500	JPY	54.310,00	1.881.317,52	1,04
JP3700200003	Nippon Light Metal Holdings	Shs	13.410	JPY	1.953,00	201.604,77	0,11
JP3720600000	Nippon Seiki	Shs	20.100	JPY	1.177,00	182.113,57	0,10
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	52.100	JPY	2.034,00	815.752,58	0,45

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	74.120	JPY	3.085,00	1.760.193,29	0,98
JP3753000003	Nippon Yusen	Shs	9.600	JPY	8.450,00	624.450,08	0,35
JP3659200004	Nishimatsu Construction	Shs	7.000	JPY	3.475,00	187.250,35	0,10
JP3678000005	Nisshinbo Holdings	Shs	51.600	JPY	848,00	336.833,55	0,19
JP3684000007	Nitto Denko	Shs	9.300	JPY	7.980,00	571.288,68	0,32
JP3164800009	NOK	Shs	16.100	JPY	1.317,00	163.223,03	0,09
JP3762600009	Nomura Holdings	Shs	187.800	JPY	553,60	800.315,91	0,44
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	16.000	JPY	2.918,00	359.397,50	0,20
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	21.600	JPY	4.140,00	688.373,07	0,38
JP3190000004	Obayashi	Shs	68.200	JPY	929,00	487.719,22	0,27
JP3188220002	Otsuka Holdings	Shs	20.500	JPY	4.787,00	755.417,55	0,42
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	26.700	JPY	2.318,00	476.424,93	0,26
JP3866800000	Panasonic	Shs	97.900	JPY	1.390,00	1.047.531,94	0,58
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	24.500	JPY	6.832,00	1.288.497,93	0,71
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	59.400	JPY	1.396,00	638.324,69	0,35
JP3981400009	Rengo	Shs	38.400	JPY	877,00	259.239,16	0,14
JP3500610005	Resona Holdings	Shs	148.800	JPY	448,80	514.073,91	0,29
JP3973400009	Ricoh	Shs	59.100	JPY	1.148,00	522.274,90	0,29
JP3974100004	Ricoh Leasing	Shs	12.100	JPY	3.715,00	346.030,17	0,19
JP3982800009	Rohm	Shs	7.300	JPY	10.640,00	597.907,87	0,33
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical	Shs	7.500	JPY	3.430,00	198.027,35	0,11
JP3100350002	RS Technologies	Shs	3.500	JPY	5.570,00	150.069,70	0,08
JP3420600003	Sekisui House	Shs	35.100	JPY	2.351,50	635.362,94	0,35
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	29.964	JPY	5.085,00	1.172.898,76	0,65
JP3358000002	Shimano	Shs	4.000	JPY	32.900,00	1.013.037,85	0,56
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	11.400	JPY	18.900,00	1.658.580,05	0,92
JP3347200002	Shionogi	Shs	16.300	JPY	7.654,00	960.386,05	0,53
JP3354000006	Sinanen Holdings	Shs	6.400	JPY	3.640,00	179.329,25	0,10
JP3372800007	Sinko Industries	Shs	11.400	JPY	2.136,00	187.445,87	0,10
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings	Shs	86.300	JPY	429,00	284.995,41	0,16
JP3732000009	Softbank	Shs	168.100	JPY	1.514,50	1.959.777,53	1,09
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	32.698	JPY	6.480,00	1.631.045,13	0,90
JP3431900004	Sohgo Security Services	Shs	6.500	JPY	5.050,00	252.682,12	0,14
JP3435000009	Sony	Shs	47.800	JPY	12.455,00	4.582.910,87	2,54
JP3814800003	Subaru	Shs	44.300	JPY	2.078,50	708.799,72	0,39
JP3404600003	Sumitomo	Shs	64.059	JPY	1.581,50	779.864,47	0,43
JP3401400001	Sumitomo Chemical	Shs	83.000	JPY	585,00	373.769,40	0,21
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	41.900	JPY	1.496,00	482.520,09	0,27
JP3409800004	Sumitomo Forestry	Shs	13.100	JPY	2.144,00	216.205,06	0,12
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	Shs	13.700	JPY	2.941,00	310.159,70	0,17
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	42.469	JPY	3.944,00	1.289.373,45	0,72
JP3892100003	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	Shs	24.208	JPY	3.857,00	718.750,78	0,40
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	Shs	26.010	JPY	1.424,00	285.115,04	0,16
JP3466600008	Tachibana Eletech	Shs	26.700	JPY	1.534,00	315.287,25	0,18
JP3443600006	Taisei	Shs	23.500	JPY	3.600,00	651.238,62	0,36
JP3459600007	Takara Holdings	Shs	27.800	JPY	1.619,00	346.466,64	0,19
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	69.200	JPY	3.699,00	1.970.426,36	1,09
JP3538800008	TDK	Shs	20.400	JPY	4.045,00	635.211,68	0,35
JP3893700009	T-Gaia	Shs	10.800	JPY	1.987,00	165.192,91	0,09
JP3597800006	Tobu Railway	Shs	22.400	JPY	3.015,00	519.882,40	0,29
JP3552230009	Toenec	Shs	10.800	JPY	3.660,00	304.280,85	0,17
JP3605400005	Tohoku Electric Power	Shs	44.400	JPY	822,00	280.947,11	0,16
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	13.300	JPY	1.441,00	147.531,72	0,08
JP3552260006	TOKAI Holdings	Shs	23.700	JPY	897,00	163.647,95	0,09
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	6.000	JPY	49.670,00	2.294.115,04	1,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	Shs	4.000	JPY	4.615,00	142.102,42	0,08
JP3629000005	Toppan	Shs	18.600	JPY	1.903,00	272.471,77	0,15
JP3596200000	TOTO	Shs	14.300	JPY	5.330,00	586.722,89	0,33
JP3613400005	Toyo Seikan Group Holdings	Shs	30.100	JPY	1.319,00	305.619,51	0,17
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	Shs	7.600	JPY	4.955,00	289.885,86	0,16
JP3635400009	Toyota Boshoku	Shs	11.500	JPY	1.991,00	176.253,96	0,10
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	391.000	JPY	2.000,00	6.019.723,39	3,34
JP3637300009	Trend Micro	Shs	9.800	JPY	6.220,00	469.230,51	0,26
JP3535400000	Tsubakimoto Chain	Shs	13.000	JPY	3.485,00	348.751,37	0,19
JP3536150000	Tsuruha Holdings	Shs	4.700	JPY	13.760,00	497.835,74	0,28
JP3536200003	Tsurumi Manufacturing	Shs	11.500	JPY	1.755,00	155.361,98	0,09
JP3126190002	Ulvac	Shs	4.600	JPY	6.410,00	226.978,98	0,13
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	12.800	JPY	5.660,00	557.694,27	0,31
JP3939000000	Yamada Holdings	Shs	74.300	JPY	470,00	268.816,83	0,15
JP3942800008	Yamaha Motor	Shs	28.500	JPY	3.120,00	684.493,36	0,38
JP3955800002	Yokohama Rubber	Shs	16.600	JPY	2.015,00	257.485,59	0,14
Macao						**344.152,53**	**0,19**
KYG7800X1079	Sands China	Shs	194.400	HKD	16,00	344.152,53	0,19
Nueva Zelanda						**355.125,96**	**0,20**
NZFBUE0001S0	Fletcher Building	Shs	41.765	NZD	7,18	177.559,40	0,10
NZSKCE0001S2	SKYCITY Entertainment Group	Shs	93.714	NZD	3,20	177.566,56	0,10
Singapur						**6.063.343,98**	**3,36**
SG1T06929205	China Aviation Oil Singapore	Shs	391.000	SGD	0,94	232.762,64	0,13
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	71.660	SGD	30,37	1.378.257,15	0,76
MU0117U00026	Golden Agri-Resources	Shs	2.466.100	SGD	0,24	374.826,76	0,21
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	11.800	SGD	19,40	144.974,76	0,08
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	169.700	SGD	11,50	1.235.914,26	0,69
SG1CH4000003	Raffles Medical	Shs	460.900	SGD	1,46	426.155,62	0,24
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	115.500	SGD	3,82	279.417,76	0,15
SG1M31001969	United Overseas Bank	Shs	64.500	SGD	25,85	1.055.914,91	0,59
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	219.700	SGD	4,21	585.761,48	0,32
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Shs	506.100	SGD	1,09	349.358,64	0,19
Taiwán						**61.746,63**	**0,03**
BMG5958R1043	Medtecs International	Shs	250.000	SGD	0,39	61.746,63	0,03
Acciones de participación						**893.026,51**	**0,49**
Singapur						**893.026,51**	**0,49**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	3.324	USD	311,78	893.026,51	0,49
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.763.963,65**	**0,98**
Australia						**1.763.963,65**	**0,98**
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	79.964	AUD	21,68	1.076.099,56	0,60
AU000000SGP0	Stockland Real Estate Investment Trust	Shs	247.358	AUD	4,48	687.864,09	0,38
Participaciones de inversión						**1.024.376,75**	**0,57**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**1.024.376,75**	**0,57**
LU1941710565	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -A- EUR - (2,050%)	Shs	7.981	EUR	128,35	1.024.376,75	0,57
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**176.300.119,94**	**97,75**
Depósitos en entidades financieras						**3.428.884,86**	**1,90**
Depósitos a la vista						**3.428.884,86**	**1,90**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.844.521,42	1,58
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				584.363,44	0,32
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.428.884,86**	**1,90**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-98.690,75**	**-0,05**
Operaciones de futuros					**-98.690,75**	**-0,05**
Futuros de índices adquiridos					**-98.690,75**	**-0,05**
JPX-Nikkei 400 Index Futures 12/21	Ctr	143	JPY	18.295,00	-51.049,10	-0,03
MSCI Pacific ex Japan Index Futures 12/21	Ctr	14	USD	7.541,50	-47.641,65	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-244.880,50**	**-0,14**
Operaciones de divisas a plazo					**-244.880,50**	**-0,14**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-31.598.077,78			155.999,97	0,09
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-1.637.043,58			12.404,61	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-992.788,26			12.867,26	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-5.697.201,82			-69.905,61	-0,05
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-4.424,43			34,18	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-114.391,40			1.168,91	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-40.751,27			480,68	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-100.037.870,99			-200.493,15	-0,10
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-10.212.505.473,00			-89.999,69	-0,05
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-173.920,31			615,60	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-6.833.774,25			-48.482,06	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-1.089.408,71			-19.571,20	-0,01
Inversiones en derivados					**-343.571,25**	**-0,19**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**979.480,99**	**0,54**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**180.364.914,54**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	1.144,35	934,65	1.024,64
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	58,07	46,52	49,86
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	1.433,29	1.125,04	1.168,96
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	56,43	46,10	50,00
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZMG/ISIN: LU2115180221	--	56,81	--
Acciones en circulación		1.095.181	1.119.372	1.294.022
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 PTX/ISIN: LU1198880772	13.185	17.407	45.015
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF6/ISIN: LU1961092001	119.683	1.060	1.060
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLF/ISIN: LU1480530226	75.552	61.127	65.766
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK8/ISIN: LU1992136959	886.761	1.039.760	1.182.180
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZMG/ISIN: LU2115180221	--	18	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		180,4	133,0	182,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	65,84
Australia	17,56
Hong Kong	8,95
Singapur	3,85
Otros países	1,55
Otros activos netos	2,25
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-10.507,59
Ingresos por dividendos	4.462.218,32
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.451.710,73**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.172,07
Comisión única	-1.391.364,95
Otros gastos	-1.566,52
Gastos totales	**-1.396.103,54**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.055.607,19**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	11.380.760,18
- operaciones de futuros financieros	192.875,23
- contratos de divisas a plazo	1.517.126,42
- divisas	-2.621.826,80
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.524.542,22**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	22.573.981,32
- operaciones de futuros financieros	-98.690,75
- contratos de divisas a plazo	354.082,17
- divisas	4.531,56
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**36.358.446,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	176.300.119,94
(Precio de compra EUR 153.967.944,42)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.428.884,86
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.219.340,05
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	183.571,21
Activo total	181.131.916,06
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-112.459,77
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-127.399,29
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-98.690,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-428.451,71
Pasivo total	-767.001,52
Patrimonio neto del Subfondo	**180.364.914,54**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	133.019.619,33
Suscripciones	38.551.150,45
Reembolsos	-26.564.362,17
Distribución	-999.939,59
Resultado de las operaciones	36.358.446,52
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**180.364.914,54**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.119.372
- emitido	144.147
- reembolsado	-168.338
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.095.181**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Best Styles US Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**3.139.108.613,27**	**99,86**
Acciones						**3.030.482.271,19**	**96,41**
Canadá						**56.202.158,40**	**1,79**
CA00762V1094	Aecon Group	Shs	90.680	CAD	20,08	1.431.433,04	0,05
CA1363851017	Canadian Natural Resources	Shs	246.045	CAD	46,29	8.953.596,99	0,28
CA1367178326	Canadian Utilities -A-	Shs	29.063	CAD	34,26	782.750,98	0,02
CA15135U1093	Cenovus Energy	Shs	625.463	CAD	12,85	6.318.304,74	0,20
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	14.728	CAD	114,00	1.319.910,38	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	205.060	CAD	38,20	6.158.006,37	0,20
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	12.017	CAD	169,53	1.601.542,40	0,05
CA53278L1076	Linamar	Shs	29.501	CAD	66,36	1.539.001,11	0,05
CA5592224011	Magna International	Shs	10.000	CAD	96,83	761.212,22	0,02
CA56501R1064	Manulife Financial	Shs	122.004	CAD	24,75	2.373.805,27	0,08
CA67077M1086	Nutrien	Shs	144.743	USD	65,43	9.470.850,03	0,30
CA68272K1030	Onex	Shs	59.813	CAD	90,20	4.241.289,73	0,14
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	2.561	CAD	1.717,91	3.458.643,54	0,11
CA87807B1076	TC Energy	Shs	128.130	CAD	61,38	6.182.633,86	0,20
CA8849037095	Thomson Reuters	Shs	14.461	CAD	141,55	1.609.177,74	0,05
Irlanda						**65.936.820,09**	**2,10**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	121.130	USD	326,18	39.510.540,25	1,26
IE00BFRT3W74	Allegion	Shs	37.115	USD	136,33	5.059.843,56	0,16
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	167.425	USD	127,62	21.366.436,28	0,68
Puerto Rico						**2.408.557,94**	**0,07**
PR7331747001	Popular	Shs	30.394	USD	79,24	2.408.557,94	0,07
Suiza						**5.245.640,23**	**0,17**
CH0044328745	Chubb	Shs	29.497	USD	177,84	5.245.640,23	0,17
Reino Unido						**10.270.713,03**	**0,33**
VGG1890L1076	Capri Holdings	Shs	45.240	USD	51,63	2.335.737,67	0,07
BMG475671050	IHS Markit	Shs	28.303	USD	117,99	3.339.460,95	0,11
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	14.162	USD	301,59	4.271.159,33	0,14
IE00BDVJJQ56	nVent Electric	Shs	9.749	USD	33,27	324.355,08	0,01
EE. UU.						**2.890.418.381,50**	**91,95**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	194.159	USD	120,44	23.384.426,86	0,74
US00287Y1091	AbbVie	Shs	242.706	USD	109,73	26.632.733,23	0,85
US0028962076	Abercrombie & Fitch -A-	Shs	55.160	USD	41,10	2.267.313,96	0,07
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	157.841	USD	78,01	12.313.889,22	0,39
US00724F1012	Adobe	Shs	66.261	USD	582,44	38.592.867,33	1,23
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	81.005	USD	101,17	8.195.508,33	0,26
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	63.708	USD	161,31	10.276.864,90	0,33
US02005N1000	Ally Financial	Shs	220.117	USD	52,04	11.455.611,54	0,36
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	23.844	USD	2.709,10	64.595.875,16	2,06
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	23.839	USD	2.712,48	64.662.845,14	2,06
US0231351067	Amazon,com	Shs	37.276	USD	3.328,19	124.061.580,02	3,95
US0234361089	Amedisys	Shs	3.531	USD	151,25	534.064,33	0,02
US0258161092	American Express	Shs	22.295	USD	172,95	3.855.845,07	0,12
US0259321042	American Financial Group	Shs	7.610	USD	128,02	974.241,61	0,03
US0304201033	American Water Works	Shs	17.001	USD	171,70	2.919.011,52	0,09
US03073E1055	AmerisourceBergen	Shs	12.383	USD	123,50	1.529.356,22	0,05
US0311621009	Amgen	Shs	18.724	USD	216,66	4.056.782,66	0,13
US0017441017	AMN Healthcare Services	Shs	8.562	USD	113,08	968.188,49	0,03
US0326541051	Analog Devices	Shs	41.544	USD	170,22	7.071.806,13	0,23
US03272L1089	Anaplan	Shs	11.474	USD	61,31	703.455,36	0,02
US03662Q1058	ANSYS	Shs	1.001	USD	343,76	344.099,63	0,01
US03674X1063	Antero Resources	Shs	41.063	USD	18,76	770.448,73	0,02
US0367521038	Anthem	Shs	45.243	USD	391,99	17.734.720,32	0,56
US0378331005	Apple	Shs	1.262.263	USD	144,00	181.767.394,29	5,78

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0382221051	Applied Materials	Shs	141.589	USD	129,32	18.310.546,32	0,58
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	265.527	USD	61,28	16.271.068,65	0,52
US0404131064	Arista Networks	Shs	9.228	USD	348,82	3.218.883,61	0,10
US00206R1023	AT&T	Shs	34.850	USD	27,62	962.720,10	0,03
US0476491081	Atkore	Shs	26.443	USD	93,14	2.462.835,34	0,08
US0527691069	Autodesk	Shs	9.589	USD	290,35	2.784.180,71	0,09
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	115.048	USD	201,22	23.149.562,33	0,74
US05329W1027	AutoNation	Shs	42.290	USD	130,07	5.500.570,73	0,18
US0533321024	AutoZone	Shs	1.948	USD	1.751,24	3.411.422,14	0,11
US0536111091	Avery Dennison	Shs	66.565	USD	214,59	14.283.869,70	0,45
US0605051046	Bank of America	Shs	308.550	USD	43,42	13.398.220,34	0,43
US0846707026	Berkshire Hathaway -B-	Shs	77.651	USD	279,56	21.708.406,93	0,69
US0905722072	Bio-Rad Laboratories -A-	Shs	15.738	USD	755,41	11.888.705,75	0,38
US09073M1045	Bio-Techne	Shs	5.665	USD	494,55	2.801.639,04	0,09
US09247X1019	BlackRock	Shs	1.730	USD	863,59	1.494.017,40	0,05
US11135F1012	Broadcom	Shs	42.826	USD	493,49	21.134.362,74	0,67
US1170431092	Brunswick	Shs	17.483	USD	99,77	1.744.304,64	0,06
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	29.588	USD	153,50	4.541.712,14	0,14
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	95.575	USD	167,92	16.048.543,98	0,51
US14316J1088	Carlyle Group	Shs	19.886	USD	47,78	950.125,20	0,03
US1491231015	Caterpillar	Shs	59.782	USD	199,49	11.926.062,67	0,38
US12514G1085	CDW	Shs	37.739	USD	186,91	7.053.803,96	0,22
US15135B1017	Centene	Shs	107.132	USD	63,78	6.832.743,12	0,22
US1252691001	CF Industries Holdings	Shs	341.269	USD	56,98	19.446.689,78	0,62
US8085131055	Charles Schwab	Shs	168.458	USD	76,00	12.802.490,63	0,41
US1667641005	Chevron	Shs	392.058	USD	104,18	40.843.546,24	1,30
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	4.780	USD	1.861,68	8.898.838,18	0,28
US1255231003	Cigna	Shs	15.434	USD	205,60	3.173.264,76	0,10
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	56.183	USD	117,30	6.590.494,56	0,21
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	253.846	USD	55,93	14.198.859,76	0,45
US1729674242	Citigroup	Shs	115.699	USD	72,12	8.343.812,26	0,27
US1746101054	Citizens Financial Group	Shs	120.993	USD	48,38	5.854.066,99	0,19
US1844961078	Clean Harbors	Shs	31.456	USD	106,28	3.343.283,47	0,11
US1912161007	Coca-Cola	Shs	184.981	USD	53,39	9.876.925,83	0,31
US19247A1007	Cohen & Steers	Shs	9.000	USD	83,77	753.942,04	0,02
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	23.821	USD	77,71	1.851.178,89	0,06
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	178.754	USD	56,39	10.079.692,45	0,32
US2003401070	Comerica	Shs	174.475	USD	83,20	14.515.737,95	0,46
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	46.201	USD	68,60	3.169.292,87	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	45.294	USD	455,49	20.631.175,95	0,66
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	7.874	USD	241,53	1.901.842,45	0,06
US1264081035	CSX	Shs	630.785	USD	30,61	19.307.667,79	0,61
US2310211063	Cummins	Shs	50.296	USD	232,56	11.696.912,90	0,37
US1266501006	CVS Health	Shs	193.383	USD	87,50	16.921.337,00	0,54
US2358511028	Danaher	Shs	91.395	USD	309,12	28.252.406,44	0,90
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	18.917	USD	154,94	2.931.003,31	0,09
US23918K1088	DaVita	Shs	43.082	USD	122,18	5.263.920,66	0,17
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	3.692	USD	375,36	1.385.839,98	0,04
US2441991054	Deere	Shs	36.833	USD	353,75	13.029.568,19	0,41
US2473617023	Delta Air Lines	Shs	46.014	USD	43,72	2.011.527,41	0,06
US24906P1093	Dentsply Sirona	Shs	136.865	USD	58,91	8.062.597,53	0,26
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	49.861	USD	128,02	6.383.266,85	0,20
US2561631068	DocuSign	Shs	2.245	USD	259,00	581.447,14	0,02
US2566771059	Dollar General	Shs	61.061	USD	218,75	13.357.042,09	0,43
US2567461080	Dollar Tree	Shs	57.519	USD	101,33	5.828.640,81	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US2576511099	Donaldson	Shs	10.440	USD	60,18	628.273,54	0,02
US25809K1051	DoorDash -A-	Shs	1.826	USD	207,52	378.927,51	0,01
US2600031080	Dover	Shs	39.929	USD	160,61	6.412.847,36	0,20
US2605571031	Dow	Shs	181.455	USD	59,30	10.760.703,20	0,34
US23331A1097	DR Horton	Shs	124.789	USD	87,19	10.880.245,09	0,35
US2681501092	Dynatrace	Shs	10.181	USD	70,72	719.950,92	0,02
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	4.930	USD	154,73	762.811,28	0,02
US2786421030	eBay	Shs	150.179	USD	70,54	10.594.190,43	0,34
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	28.559	USD	114,45	3.268.602,22	0,10
US2855121099	Electronic Arts	Shs	4.078	USD	139,07	567.131,98	0,02
US5324571083	Eli Lilly	Shs	96.782	USD	232,25	22.477.518,07	0,72
US29084Q1004	EMCOR Group	Shs	16.682	USD	119,38	1.991.513,21	0,06
US2910111044	Emerson Electric	Shs	133.929	USD	96,42	12.914.003,11	0,41
US29261A1007	Encompass Health	Shs	6.126	USD	77,17	472.728,89	0,02
US2925621052	Encore Wire	Shs	7.601	USD	100,05	760.508,69	0,02
US29364G1031	Entergy	Shs	33.523	USD	101,57	3.404.799,30	0,11
US26875P1012	EOG Resource	Shs	246.599	USD	83,25	20.528.645,20	0,65
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	2.447	USD	574,93	1.406.844,04	0,05
US30161N1019	Exelon	Shs	127.810	USD	49,03	6.266.366,58	0,20
US3020811044	ExlService Holdings	Shs	11.526	USD	127,28	1.466.973,59	0,05
US3021301094	Expeditors International of Washington	Shs	18.580	USD	122,05	2.267.739,02	0,07
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	75.852	USD	60,37	4.579.262,31	0,15
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	183.561	USD	342,39	62.850.332,25	2,00
US31428X1063	FedEx	Shs	39.665	USD	222,90	8.841.445,04	0,28
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	64.114	USD	46,28	2.966.963,83	0,09
US33829M1018	Five Below	Shs	4.204	USD	187,53	788.355,94	0,03
US3448491049	Foot Locker	Shs	25.946	USD	49,79	1.291.981,02	0,04
US3453708600	Ford Motor	Shs	597.425	USD	14,42	8.613.231,56	0,27
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	192.342	USD	33,38	6.420.664,86	0,20
US3666511072	Gartner	Shs	40.561	USD	310,37	12.589.094,82	0,40
GB00BD9G2S12	Gates Industrial	Shs	59.466	USD	16,61	987.436,14	0,03
US3696043013	General Electric	Shs	194.825	USD	107,15	20.875.790,21	0,66
US37045V1008	General Motors	Shs	366.290	USD	53,36	19.546.709,08	0,62
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	87.821	USD	388,05	34.078.596,37	1,08
US3841091040	Graco	Shs	16.692	USD	72,77	1.214.708,15	0,04
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	275.278	USD	72,27	19.893.728,84	0,63
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	21.270	USD	41,99	893.159,84	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	12.097	USD	254,28	3.076.002,44	0,10
US42225T1079	Health Catalyst	Shs	37.179	USD	50,54	1.879.066,29	0,06
US4278661081	Hershey	Shs	40.907	USD	173,31	7.089.574,99	0,23
US4364401012	Hologic	Shs	111.200	USD	74,60	8.295.155,04	0,26
US4370761029	Home Depot	Shs	17.155	USD	339,69	5.827.430,43	0,19
US4448591028	Humana	Shs	11.004	USD	398,59	4.386.104,94	0,14
US4470111075	Huntsman	Shs	83.421	USD	30,09	2.510.535,81	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	2.792	USD	634,71	1.772.116,77	0,06
US4523271090	Illumina	Shs	5.799	USD	414,99	2.406.499,19	0,08
US45826H1095	Integer Holdings	Shs	9.770	USD	91,79	896.754,38	0,03
US4581401001	Intel	Shs	267.995	USD	53,93	14.452.599,98	0,46
US4612021034	Intuit	Shs	66.594	USD	551,41	36.720.918,92	1,17
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	5.657	USD	1.000,49	5.659.756,49	0,18
US46146L1017	Investors Bancorp	Shs	123.602	USD	15,55	1.921.571,57	0,06
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	82.896	USD	38,02	3.151.641,43	0,10
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	218.482	USD	165,36	36.129.268,06	1,15
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	292.877	USD	167,31	49.001.482,24	1,56
US4851703029	Kansas City Southern	Shs	2.187	USD	275,34	602.167,31	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	390.647	USD	17,06	6.663.947,17	0,21
US4824801009	KLA	Shs	26.195	USD	338,05	8.855.205,60	0,28
US5006432000	Korn Ferry	Shs	27.338	USD	73,85	2.018.929,07	0,06
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	36.595	USD	289,26	10.585.567,12	0,34
US5128071082	Lam Research	Shs	22.621	USD	572,16	12.942.912,39	0,41
BMG540501027	Lazard -A-	Shs	7.544	USD	46,79	352.988,00	0,01
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	83.014	USD	208,80	17.333.175,44	0,55
US55087P1049	Lyft -A-	Shs	6.468	USD	53,76	347.701,72	0,01
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	86.962	USD	96,65	8.404.533,97	0,27
US55616P1049	Macy's	Shs	127.623	USD	24,90	3.178.136,86	0,10
US5658491064	Marathon Oil	Shs	382.060	USD	13,90	5.311.809,98	0,17
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	74.366	USD	356,09	26.480.703,23	0,84
US57686G1058	Matson	Shs	23.463	USD	81,86	1.920.581,65	0,06
US5801351017	McDonald's	Shs	22.013	USD	246,28	5.421.429,79	0,17
US58933Y1055	Merck	Shs	151.010	USD	75,71	11.432.323,50	0,36
US59156R1086	MetLife	Shs	239.865	USD	63,09	15.133.839,86	0,48
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	4.190	USD	1.419,99	5.949.754,78	0,19
US5528481030	MGIC Investment	Shs	23.345	USD	15,24	355.870,81	0,01
US5951121038	Micron Technology	Shs	164.159	USD	72,23	11.856.785,64	0,38
US5949181045	Microsoft	Shs	727.715	USD	286,33	208.365.762,69	6,63
US60468T1051	Mirati Therapeutics	Shs	2.218	USD	175,67	389.633,33	0,01
US60770K1079	Moderna	Shs	20.564	USD	382,01	7.855.591,54	0,25
US6092071058	Mondelez International -A-	Shs	241.986	USD	59,53	14.406.445,34	0,46
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	224.298	USD	100,37	22.511.962,60	0,72
US61945C1036	Mosaic	Shs	90.227	USD	36,79	3.319.380,77	0,11
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	37.309	USD	237,59	8.864.335,30	0,28
US55354G1004	MSCI	Shs	1.282	USD	615,71	789.337,32	0,03
US6311031081	Nasdaq	Shs	20.000	USD	195,58	3.911.614,36	0,12
US6323071042	Natera	Shs	2.671	USD	108,50	289.810,13	0,01
US64110D1046	NetApp	Shs	53.132	USD	91,07	4.838.768,75	0,15
US64110L1061	Netflix	Shs	34.618	USD	603,97	20.908.312,80	0,67
US6516391066	Newmont	Shs	101.418	USD	54,15	5.491.827,50	0,18
US65249B2088	News -B-	Shs	26.593	USD	23,76	631.936,75	0,02
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	112.527	USD	78,99	8.888.785,67	0,28
GB00BWFY5505	Nielsen Holdings	Shs	496.703	USD	19,54	9.705.038,19	0,31
US6541061031	NIKE -B-	Shs	136.240	USD	147,22	20.056.893,67	0,64
US6556631025	Nordson	Shs	3.998	USD	244,90	979.117,64	0,03
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	30.264	USD	246,24	7.452.291,13	0,24
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	218.279	USD	25,76	5.622.760,08	0,18
US67066G1040	NVIDIA	Shs	207.281	USD	206,85	42.876.571,08	1,36
US62944T1051	NVR	Shs	460	USD	4.982,78	2.292.077,17	0,07
US6708371033	OGE Energy	Shs	41.206	USD	33,80	1.392.966,60	0,04
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	20.928	USD	295,57	6.185.772,55	0,20
US6802231042	Old Republic International	Shs	150.138	USD	23,36	3.507.222,78	0,11
US68213N1090	Omnicell	Shs	28.061	USD	150,44	4.221.597,97	0,13
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	175.535	USD	56,18	9.861.012,84	0,31
US68389X1054	Oracle	Shs	282.164	USD	92,00	25.958.594,21	0,83
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	31.110	USD	631,13	19.634.553,85	0,62
US68622V1061	Organon	Shs	14.336	USD	34,26	491.131,81	0,02
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	18.622	USD	84,00	1.564.308,04	0,05
US6907421019	Owens Corning	Shs	27.477	USD	88,84	2.441.127,68	0,08
US6937181088	PACCAR	Shs	81.705	USD	81,72	6.677.315,96	0,21
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Shs	26.446	USD	24,72	653.773,26	0,02
US70432V1026	Paycom Software	Shs	3.052	USD	499,06	1.523.128,07	0,05
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	71.867	USD	261,12	18.766.184,13	0,60

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US7134481081	PepsiCo	Shs	30.080	USD	153,55	4.618.749,71	0,15
US7170811035	Pfizer	Shs	731.240	USD	43,89	32.091.890,39	1,02
US7237871071	Pioneer Natural Resources	Shs	30.000	USD	171,70	5.150.893,80	0,16
US73278L1052	Pool	Shs	8.616	USD	450,49	3.881.456,36	0,12
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	207.604	USD	143,18	29.725.688,22	0,95
US74348T1025	Prospect Capital	Shs	148.622	USD	7,84	1.165.760,65	0,04
US69370C1009	PTC	Shs	30.523	USD	120,98	3.692.794,63	0,12
US7445731067	Public Service Enterprise Group	Shs	141.562	USD	61,76	8.743.199,24	0,28
US7458671010	PulteGroup	Shs	86.364	USD	48,31	4.172.499,10	0,13
US7475251036	QUALCOMM	Shs	195.694	USD	130,34	25.506.774,75	0,81
US74762E1029	Quanta Services	Shs	80.116	USD	116,80	9.357.546,40	0,30
US7502361014	Radian Group	Shs	74.144	USD	23,22	1.721.538,12	0,06
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	50.039	USD	94,35	4.721.000,17	0,15
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.038	USD	611,67	1.858.268,47	0,06
US7591EP1005	Regions Financial	Shs	256.786	USD	21,87	5.615.359,78	0,18
US7595091023	Reliance Steel & Aluminum	Shs	45.755	USD	145,88	6.674.577,34	0,21
US76009N1000	Rent-A-Center	Shs	36.228	USD	58,66	2.125.028,55	0,07
US7703231032	Robert Half International	Shs	21.479	USD	103,38	2.220.516,80	0,07
US77543R1023	Roku	Shs	3.323	USD	305,40	1.014.857,31	0,03
US7782961038	Ross Stores	Shs	5.644	USD	115,91	654.211,58	0,02
US79466L3024	salesforce,com	Shs	79.953	USD	272,72	21.804.630,25	0,69
US8000131040	Sanderson Farms	Shs	11.875	USD	188,48	2.238.235,51	0,07
US8010561020	Sanmina	Shs	46.362	USD	39,41	1.827.151,36	0,06
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	80.460	USD	41,89	3.370.526,53	0,11
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	51.462	USD	23,37	1.202.670,85	0,04
US81619Q1058	Select Medical Holdings	Shs	43.746	USD	37,03	1.619.966,26	0,05
US81762P1021	ServiceNow	Shs	33.646	USD	623,09	20.964.410,91	0,67
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	1.259	USD	296,21	372.927,33	0,01
US78463M1071	SPS Commerce	Shs	10.219	USD	165,06	1.686.773,73	0,05
US8552441094	Starbucks	Shs	182.430	USD	113,09	20.630.971,12	0,66
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	27.493	USD	60,04	1.650.633,26	0,05
US87165B1035	Synchrony Financial	Shs	125.845	USD	50,95	6.412.359,99	0,20
US8716071076	Synopsys	Shs	9.545	USD	305,10	2.912.193,66	0,09
US8760301072	Tapestry	Shs	95.916	USD	39,07	3.747.222,31	0,12
US87612E1064	Target	Shs	136.915	USD	237,78	32.556.192,25	1,04
US88023U1016	Tempur Sealy International	Shs	85.838	USD	48,67	4.177.376,14	0,13
US88160R1014	Tesla	Shs	42.043	USD	787,72	33.117.974,98	1,05
US8825081040	Texas Instruments	Shs	64.923	USD	194,65	12.637.468,02	0,40
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	52.922	USD	584,35	30.925.114,65	0,98
US8873891043	Timken	Shs	20.666	USD	67,91	1.403.476,67	0,05
US8725401090	TJX Companies	Shs	27.445	USD	70,47	1.934.136,43	0,06
US89400J1079	TransUnion	Shs	2.657	USD	114,44	304.069,16	0,01
US8962391004	Trimble	Shs	9.734	USD	85,00	827.403,06	0,03
US90184L1026	Twitter	Shs	7.912	USD	60,56	479.171,09	0,02
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	175.110	USD	81,15	14.210.179,65	0,45
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	24.636	USD	44,89	1.105.788,44	0,04
US9078181081	Union Pacific	Shs	78.413	USD	203,33	15.944.011,38	0,51
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	63.425	USD	403,69	25.604.251,48	0,81
US9139031002	Universal Health Services -B-	Shs	24.218	USD	144,44	3.498.164,51	0,11
US9029733048	US Bancorp	Shs	116.494	USD	60,75	7.077.491,85	0,23
US91879Q1094	Vail Resorts	Shs	1.007	USD	345,40	347.817,03	0,01
US92047W1018	Valvoline	Shs	21.237	USD	32,25	684.942,48	0,02
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	11.186	USD	285,26	3.190.919,57	0,10
US9234541020	Veritiv	Shs	9.814	USD	92,88	911.479,02	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	588.584	USD	54,83	32.269.656,94	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	31.936	USD	183,71	5.867.096,82	0,19
US9182041080	VF	Shs	42.786	USD	69,10	2.956.599,37	0,09
US92719V1008	Vimeo	Shs	9.783	USD	29,94	292.937,65	0,01
US92826C8394	Visa -A-	Shs	8.684	USD	228,54	1.984.630,73	0,06
US9282981086	Vishay Intertechnology	Shs	51.592	USD	20,45	1.054.865,30	0,03
US9288811014	Vontier	Shs	33.688	USD	34,68	1.168.369,91	0,04
US9291601097	Vulcan Materials	Shs	16.274	USD	175,18	2.850.957,96	0,09
US0844231029	W R Berkley	Shs	17.458	USD	74,06	1.292.980,89	0,04
US9311421039	Walmart	Shs	156.010	USD	141,59	22.089.706,76	0,70
US2546871060	Walt Disney	Shs	135.066	USD	174,10	23.514.447,09	0,75
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	11.655	USD	435,96	5.081.064,41	0,16
US9581021055	Western Digital	Shs	34.058	USD	57,16	1.946.923,53	0,06
BMG9618E1075	White Mountains Insurance Group	Shs	1.015	USD	1.095,85	1.112.290,70	0,04
US9694571004	Williams Companies	Shs	240.367	USD	26,49	6.366.219,51	0,20
US9839191015	Xilinx	Shs	17.345	USD	149,50	2.593.006,32	0,08
US9884981013	Yum! Brands	Shs	12.701	USD	124,05	1.575.545,43	0,05
US98978V1035	Zoetis	Shs	137.181	USD	196,59	26.968.264,36	0,86
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	5.749	USD	259,52	1.491.984,86	0,05
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**108.626.342,08**	**3,45**
EE. UU.						**108.626.342,08**	**3,45**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	64.267	USD	270,01	17.352.732,67	0,55
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Shs	28.592	USD	225,00	6.433.200,00	0,20
US11120U1051	Brixmor Property Group Real Estate Investment Trust	Shs	135.066	USD	22,96	3.101.115,36	0,10
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	80.521	USD	175,77	14.153.176,17	0,45
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	34.631	USD	81,55	2.824.158,05	0,09
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	96.508	USD	172,01	16.600.341,08	0,53
US32054K1034	First Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	14.104	USD	52,81	744.832,24	0,02
US36467J1088	Gaming and Leisure Properties Real Estate Investment Trust	Shs	43.410	USD	47,21	2.049.386,10	0,06
US46284V1017	Iron Mountain Real Estate Investment Trust	Shs	182.141	USD	44,31	8.070.667,71	0,26
US46590V1008	JBG SMITH Properties Real Estate Investment Trust	Shs	24.931	USD	30,08	749.924,48	0,02
US6374171063	National Retail Properties Real Estate Investment Trust	Shs	20.194	USD	43,95	887.526,30	0,03
US6378701063	National Storage Affiliates Real Estate Investment Trust	Shs	50.022	USD	54,46	2.724.198,12	0,09
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	26.250	USD	126,44	3.319.050,00	0,11
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	80.113	USD	302,32	24.219.762,16	0,77
US8621211007	STORE Capital Real Estate Investment Trust	Shs	17.486	USD	32,70	571.792,20	0,02
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	105.292	USD	45,82	4.824.479,44	0,15
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**3.139.108.613,27**	**99,86**
Depósitos en entidades financieras						**34.407.412,07**	**1,09**
Depósitos a la vista						**34.407.412,07**	**1,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				12.057.412,07	0,38
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				22.350.000,00	0,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**34.407.412,07**	**1,09**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-32.207.759,85**	**-1,02**
Operaciones de divisas a plazo				**-32.207.759,85**	**-1,02**
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-9.622.218,60		-17.136,11	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2021	EUR	-18.198,58		219,39	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-132,90		-2,07	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-44.720.718,79		942.184,41	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-6.201,94		125,99	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-1.623.618.603,88		-33.133.151,46	-1,04
Inversiones en derivados				**-32.207.759,85**	**-1,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.146.938,54**	**0,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**3.143.455.204,03**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	204,75	154,33	147,52
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	303,84	228,95	218,57
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	238,31	183,41	167,72
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	182,60	141,16	129,33
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	2.014,95	1.510,17	1.431,82
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	35,05	26,25	24,88
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	1.908,28	1.458,42	1.322,97
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	34,72	26,17	24,88
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	2.101,79	1.584,40	1.515,53
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	--	159,52	151,42
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	151,48	115,94	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.098,59	1.582,80	1.513,94
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	2.101,59	1.616,05	1.481,19
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	3.026,49	2.260,58	2.135,92
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	2.347,64	1.790,64	1.620,18
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	254,83	202,61	186,75
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZMH/ISIN: LU2115180577	--	62,90	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	21,01	15,98	14,25
- Clase CT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	--	11,60	10,37
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	2.367,09	1.799,97	1.608,23
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	207,39	157,72	140,92
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	3.417,02	2.577,68	2.278,42
Acciones en circulación		6.197.198	6.550.592	7.723.387
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSH/ISIN: LU1157230142	161.218	348.005	479.026
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZY/ISIN: LU0933100637	66.991	54.355	51.386
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1W YZZ/ISIN: LU0933100983	2.744.356	2.382.434	2.150.084
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 SPJ/ISIN: LU1228143191	134.748	175.273	187.031
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RR/ISIN: LU1311290925	9.322	9.005	7.691
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77X/ISIN: LU1901058062	1.800	1.800	2.600
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF7/ISIN: LU1479564368	322.239	319.392	301.414
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK4/ISIN: LU1992136363	1.194.780	1.640.580	1.915.520
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A11 937/ISIN: LU1093758610	1.368	1.478	109
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQA/ISIN: LU1377964819	--	380	14.834
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 27E/ISIN: LU2158812706	100	100	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 GSJ/ISIN: LU1157231629	2.412	2.834	4.048
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 8DZ/ISIN: LU0993948628	7.168	32.283	33.580
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 601/ISIN: LU0982019712	31.571	35.436	97.150
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 602/ISIN: LU0982019803	4.487	2.000	23.603
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESW/ISIN: LU1136182216	815	920	627
- Clase YT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZMH/ISIN: LU2115180577	--	18	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A KYW/ISIN: LU1428085952	1.110.779	1.047.045	1.771.839
- Clase CT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 9FF/ISIN: LU1730008049	--	240	240
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A1W 7WG/ISIN: LU0988857909	6.674	5.397	14.811

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A12 D92/ISIN: LU1132059038	10.369	10.319	21.021
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J Y4R/ISIN: LU0788520384	386.001	481.298	645.826
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		3.143,5	2.665,8	2.866,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	91,95
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	3,45
Valores de renta variable de Irlanda	2,10
Acciones de otros países	2,36
Otros activos netos	0,14
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	186,37
- tipo de interés negativo	-29.834,92
Ingresos por dividendos	33.302.511,69
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	67.023,13
Ingresos totales	**33.339.886,27**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-634.055,41
Comisión única	-23.576.287,77
Otros gastos	-30.173,81
Gastos totales	**-24.240.516,99**
Renta/pérdida neta ordinaria	**9.099.369,28**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	573.025.017,92
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-14.640.113,81
- divisas	2.122.149,23
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**569.606.422,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	237.439.521,25
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-24.942.959,20
- divisas	-39.709,56
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**782.063.275,11**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	3.139.108.613,27
(Precio de compra USD 2.326.295.361,26)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	34.407.412,07
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.474.708,69
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.277.712,58
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	455.488,68
Otros deudores	8.890,81
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	942.529,79
Activo total	3.179.675.355,89
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-821.534,76
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-2.248.327,46
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-33.150.289,64
Pasivo total	-36.220.151,86
Patrimonio neto del Subfondo	**3.143.455.204,03**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.665.775.273,62
Suscripciones	675.921.052,14
Reembolsos	-979.913.532,29
Distribución	-390.864,55
Resultado de las operaciones	782.063.275,11
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.143.455.204,03**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.550.592
- emitido	3.059.021
- reembolsado	-3.412.415
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.197.198**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Better World Defensive

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**19.039.842,99**	**97,09**
Acciones						**6.347.306,84**	**32,37**
Australia						**114.049,50**	**0,58**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	17.060	AUD	10,77	114.049,50	0,58
Bélgica						**115.492,10**	**0,59**
BE0974320526	Umicore	Shs	2.269	EUR	50,90	115.492,10	0,59
Brasil						**109.539,01**	**0,56**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	2.428	USD	52,36	109.539,01	0,56
Canadá						**353.734,58**	**1,80**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	8.195	CAD	18,80	104.365,68	0,53
CA85472N1096	Stantec	Shs	3.599	CAD	60,20	146.767,28	0,75
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	12.851	USD	9,27	102.601,62	0,52
Chile						**99.108,55**	**0,51**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	6.186	GBP	13,84	99.108,55	0,51
China						**159.807,86**	**0,81**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	63.000	HKD	13,14	91.594,76	0,46
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	2.500	HKD	246,60	68.213,10	0,35
Dinamarca						**183.678,47**	**0,94**
DK0060094928	Orsted	Shs	433	DKK	863,20	50.263,05	0,26
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	135	DKK	2.758,00	50.070,00	0,26
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	2.337	DKK	265,20	83.345,42	0,42
Finlandia						**65.545,94**	**0,33**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	8.251	EUR	7,94	65.545,94	0,33
Francia						**147.410,06**	**0,75**
FR0010220475	Alstom	Shs	3.594	EUR	32,72	117.595,68	0,60
FR0000120578	Sanofi	Shs	353	EUR	84,46	29.814,38	0,15
Alemania						**100.557,50**	**0,51**
DE0007165631	Sartorius	Shs	91	EUR	550,00	50.050,00	0,25
DE000SYM9999	Symrise	Shs	445	EUR	113,50	50.507,50	0,26
Irlanda						**258.242,63**	**1,32**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	645	EUR	116,05	74.852,25	0,38
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.292	EUR	45,51	104.308,92	0,53
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	516	USD	177,86	79.081,46	0,41
Japón						**229.780,23**	**1,17**
JP3266400005	Kubota	Shs	5.300	JPY	2.389,00	97.467,94	0,50
JP3435750009	M3	Shs	600	JPY	7.992,00	36.912,76	0,19
JP3734800000	Nidec	Shs	700	JPY	12.420,00	66.925,16	0,34
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	1.000	JPY	3.699,00	28.474,37	0,14
Luxemburgo						**99.612,50**	**0,51**
LU1704650164	Befesa	Shs	485	EUR	65,80	31.913,00	0,16
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	605	EUR	111,90	67.699,50	0,35
Noruega						**114.985,55**	**0,59**
NO0010081235	NEL	Shs	23.652	NOK	13,49	31.208,21	0,16
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	1.862	NOK	460,00	83.777,34	0,43
España						**58.996,16**	**0,30**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	2.804	EUR	21,04	58.996,16	0,30
Suecia						**107.040,06**	**0,55**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	2.343	SEK	328,90	75.566,77	0,39
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	3.227	SEK	99,46	31.473,29	0,16
Suiza						**425.819,15**	**2,17**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	154	CHF	447,20	63.500,20	0,32
CH0030170408	Geberit	Shs	231	CHF	695,40	148.115,06	0,75
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	69	CHF	1.373,00	87.351,86	0,45
CH0013841017	Lonza Group	Shs	89	CHF	706,20	57.952,24	0,30
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	3.001	CHF	24,90	68.899,79	0,35
Países Bajos						**97.321,90**	**0,50**
NL0000009827	DSM	Shs	559	EUR	174,10	97.321,90	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**372.429,55**	**1,90**
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.146	GBP	36,21	48.059,41	0,24
GB0004052071	Halma	Shs	3.096	GBP	28,80	103.265,72	0,53
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	4.367	GBP	18,27	92.394,00	0,47
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	3.614	USD	28,04	87.315,41	0,45
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	13.947	GBP	2,56	41.395,01	0,21
Uruguay						**109.217,73**	**0,56**
KYG290181018	Dlocal	Shs	2.218	USD	57,14	109.217,73	0,56
EE. UU.						**3.024.937,81**	**15,42**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	1.814	USD	20,17	31.534,51	0,16
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	653	USD	120,44	67.770,00	0,34
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	343	USD	161,31	47.677,77	0,24
US0304201033	American Water Works	Shs	521	USD	171,70	77.082,21	0,39
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.830	USD	61,28	96.630,35	0,49
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	8.997	NOK	35,20	30.976,29	0,16
US05352A1007	Avantor	Shs	2.663	USD	41,15	94.437,82	0,48
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.422	USD	107,22	131.382,90	0,67
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	441	USD	261,74	99.463,05	0,51
BMG169621056	Bunge	Shs	950	USD	81,60	66.801,86	0,34
US1488061029	Catalent	Shs	616	USD	135,34	71.839,68	0,37
US2283681060	Crown Holdings	Shs	304	USD	101,81	26.669,24	0,14
US2441991054	Deere	Shs	429	USD	353,75	130.769,15	0,67
US2788651006	Ecolab	Shs	567	USD	214,44	104.773,71	0,53
US3364331070	First Solar	Shs	656	USD	94,84	53.611,35	0,27
US3377381088	Fiserv	Shs	729	USD	111,58	70.090,51	0,36
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	654	USD	254,28	143.298,56	0,73
US4364401012	Hologic	Shs	636	USD	74,60	40.881,98	0,21
US45167R1041	IDEX	Shs	601	USD	214,75	111.213,08	0,57
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	1.405	USD	40,73	49.312,78	0,25
US4612021034	Intuit	Shs	226	USD	551,41	107.384,59	0,55
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	366	USD	289,26	91.228,08	0,46
US58470H1014	Medifast	Shs	534	USD	200,20	92.120,58	0,47
US60770K1079	Moderna	Shs	239	USD	382,01	78.672,74	0,40
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	1.287	USD	78,99	87.603,07	0,45
US6907421019	Owens Corning	Shs	337	USD	88,84	25.799,20	0,13
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	325	USD	261,12	73.128,21	0,37
US8522341036	Square -A-	Shs	476	USD	237,98	97.610,00	0,50
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	858	USD	126,95	93.860,70	0,48
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.063	USD	150,83	138.155,01	0,70
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	166	USD	584,35	83.586,90	0,43
US8962391004	Trimble	Shs	1.672	USD	85,00	122.466,45	0,62
US92826C8394	Visa -A-	Shs	414	USD	228,54	81.529,60	0,42
US94106L1098	Waste Management	Shs	878	USD	152,84	115.636,65	0,59
US98419M1009	Xylem	Shs	1.711	USD	128,83	189.939,23	0,97
Bonos						**12.473.975,42**	**63,61**
Bélgica						**605.052,12**	**3,09**
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	300,0	%	103,22	309.648,12	1,58
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	300,0	%	98,47	295.404,00	1,51
Francia						**2.079.495,72**	**10,60**
FR0014005NA6	0,1250 % Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	98,74	197.483,96	1,01
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	400,0	%	100,37	401.481,44	2,05
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	300,0	%	104,74	314.233,59	1,60
FR0013519279	1,6250 % Covivio EUR Notes 20/30	EUR	200,0	%	108,52	217.037,42	1,10
FR0014005J14	0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,46	99.457,00	0,51
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	300,0	%	104,45	313.361,49	1,60

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013322989	1,6250 %	Gecina EUR MTN 18/30	EUR	300,0	%	111,15	333.457,35	1,70
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	101,70	101.700,10	0,52
FR0013517059	0,8000 %	Veolia Environnement EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	101,28	101.283,37	0,51
Alemania							**1.529.215,52**	**7,80**
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,04	102.041,12	0,52
XS2177580250	0,7500 %	E.ON EUR MTN 20/28	EUR	400,0	%	103,35	413.382,04	2,11
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	99,38	298.148,73	1,52
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	103,17	412.685,24	2,10
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0	%	100,99	302.958,39	1,55
Italia							**1.754.751,43**	**8,95**
XS2026150313	1,0000 %	A2A EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	104,45	417.805,52	2,13
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	300,0	%	106,72	320.149,77	1,63
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,21	100.205,96	0,51
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	102,89	308.657,10	1,58
XS2209023402	0,7500 %	Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	300,0	%	101,35	304.040,64	1,55
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0	%	101,30	303.892,44	1,55
Japón							**313.913,19**	**1,60**
XS2197349645	1,3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	300,0	%	104,64	313.913,19	1,60
Luxemburgo							**524.257,34**	**2,67**
XS2238792175	0,7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	100,88	201.751,64	1,03
XS2187529180	1,6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	300,0	%	107,50	322.505,70	1,64
Portugal							**403.843,90**	**2,06**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,77	99.766,00	0,51
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	101,36	304.077,90	1,55
España							**1.230.602,33**	**6,28**
XS1799545329	1,8750 %	ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	300,0	%	105,71	317.144,22	1,62
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	104,27	104.265,20	0,53
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	100,85	100.851,48	0,51
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	300,0	%	102,38	307.149,15	1,57
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	100,30	401.192,28	2,05
Supranacional							**101.642,65**	**0,52**
XS2081543204	0,6250 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	101,64	101.642,65	0,52
Suecia							**412.069,14**	**2,10**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,17	100.173,27	0,51
XS2079107830	0,8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	103,97	311.895,87	1,59
Países Bajos							**2.775.893,85**	**14,15**
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	300,0	%	109,74	329.214,30	1,68
XS2014382845	0,8750 %	Alliander EUR MTN 19/32	EUR	100,0	%	104,81	104.813,03	0,53
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	300,0	%	106,67	320.003,13	1,63
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	100,11	100.105,35	0,51
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	300,0	%	105,03	315.077,01	1,61
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	250,0	%	98,23	245.586,15	1,25
XS2190255211	0,6250 %	Enexis Holding EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	101,65	101.649,06	0,52
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	108,33	324.986,01	1,66
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,44	99.435,38	0,51
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	110,55	331.654,65	1,69
XS2079678400	0,5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	101,29	202.582,70	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2348325494	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 21/31	EUR	300,0	%	100,26	300.787,08	1,53
Reino Unido						**425.683,19**	**2,17**
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	104,05	312.164,40	1,59
GB00BM8Z2S21	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	100,0	%	98,03	113.518,79	0,58
EE. UU.						**317.555,04**	**1,62**
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	300,0	%	105,85	317.555,04	1,62
Acciones de participación						**218.560,73**	**1,11**
Alemania						**102.799,88**	**0,52**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	430	USD	277,44	102.799,88	0,52
Kazajistán						**115.760,85**	**0,59**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	1.277	USD	105,20	115.760,85	0,59
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**19.039.842,99**	**97,09**
Depósitos en entidades financieras						**493.841,77**	**2,52**
Depósitos a la vista						**493.841,77**	**2,52**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				483.628,68	2,47
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				10.213,09	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**493.841,77**	**2,52**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**17.860,00**	**0,09**
Operaciones de futuros					**17.860,00**	**0,09**
Futuros de bonos vendidos					**17.860,00**	**0,09**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-12	EUR	170,14	17.860,00	0,09
Derivados extrabursátiles					**696,80**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**696,80**	**0,00**
Sold GBP / Bought EUR - 31 Dec 2021	GBP	-100.000,00			696,80	0,00
Inversiones en derivados					**18.556,80**	**0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**58.225,41**	**0,30**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**19.610.466,97**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	980,52
Acciones en circulación		20.000
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M83/ISIN: LU2334260911	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		19,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	17,04
Países Bajos	14,65
Francia	11,35
Italia	8,95
Alemania	8,83
España	6,58
Reino Unido	4,07
Bélgica	3,68
Luxemburgo	3,18
Japón	2,77
Suecia	2,65
Suiza	2,17
Portugal	2,06
Otros países	9,11
Otros activos netos	2,91
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	6.380,80
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	3.690,09
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**10.070,89**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-489,58
Comisión única	-5.260,31
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-5.749,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.321,00**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.243,41
- operaciones de futuros financieros	-12,84
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-7.053,24
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-5.988,49**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-401.518,21
- operaciones de futuros financieros	17.860,00
- contratos de divisas a plazo	696,80
- divisas	-583,13
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-389.533,03**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	19.039.842,99
(Precio de compra EUR 19.441.361,20)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	493.841,77
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	60.455,64
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	3.519,66
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	17.860,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	696,80
Activo total	19.616.216,86
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-5.749,89
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-5.749,89
Patrimonio neto del Subfondo	**19.610.466,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	20.000.000,00
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-389.533,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.610.466,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	20.000
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.000**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Better World Dynamic

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**18.701.724,07**	**97,14**
Acciones						**14.581.559,24**	**75,74**
Australia						**261.678,76**	**1,36**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	39.143	AUD	10,77	261.678,76	1,36
Bélgica						**265.036,30**	**1,38**
BE0974320526	Umicore	Shs	5.207	EUR	50,90	265.036,30	1,38
Brasil						**251.335,17**	**1,30**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	5.571	USD	52,36	251.335,17	1,30
Canadá						**811.629,46**	**4,22**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	18.803	CAD	18,80	239.461,61	1,25
CA85472N1096	Stantec	Shs	8.258	CAD	60,20	336.761,37	1,75
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	29.485	USD	9,27	235.406,48	1,22
Chile						**227.648,46**	**1,18**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	14.209	GBP	13,84	227.648,46	1,18
China						**366.339,21**	**1,90**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	145.000	HKD	13,14	210.813,34	1,09
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	5.700	HKD	246,60	155.525,87	0,81
Dinamarca						**421.180,75**	**2,19**
DK0060094928	Orsted	Shs	994	DKK	863,20	115.384,47	0,60
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	309	DKK	2.758,00	114.604,66	0,60
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	5.361	DKK	265,20	191.191,62	0,99
Finlandia						**150.395,81**	**0,78**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	18.932	EUR	7,94	150.395,81	0,78
Francia						**338.189,00**	**1,76**
FR0010220475	Alstom	Shs	8.245	EUR	32,72	269.776,40	1,40
FR0000120578	Sanofi	Shs	810	EUR	84,46	68.412,60	0,36
Alemania						**230.720,00**	**1,20**
DE0007165631	Sartorius	Shs	209	EUR	550,00	114.950,00	0,60
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.020	EUR	113,50	115.770,00	0,60
Irlanda						**592.541,03**	**3,08**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.479	EUR	116,05	171.637,95	0,89
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.258	EUR	45,51	239.291,58	1,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.185	USD	177,86	181.611,50	0,95
Japón						**544.665,65**	**2,83**
JP3266400005	Kubota	Shs	12.200	JPY	2.389,00	224.360,17	1,17
JP3435750009	M3	Shs	1.500	JPY	7.992,00	92.281,90	0,48
JP3734800000	Nidec	Shs	1.700	JPY	12.420,00	162.532,53	0,84
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	2.300	JPY	3.699,00	65.491,05	0,34
Luxemburgo						**228.598,70**	**1,19**
LU1704650164	Befesa	Shs	1.112	EUR	65,80	73.169,60	0,38
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	1.389	EUR	111,90	155.429,10	0,81
Noruega						**263.769,87**	**1,37**
NO0010081235	NEL	Shs	54.267	NOK	13,49	71.603,92	0,37
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	4.271	NOK	460,00	192.165,95	1,00
España						**135.350,32**	**0,70**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	6.433	EUR	21,04	135.350,32	0,70
Suecia						**245.577,04**	**1,27**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	5.375	SEK	328,90	173.355,26	0,90
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	7.405	SEK	99,46	72.221,78	0,37
Suiza						**977.605,44**	**5,08**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	353	CHF	447,20	145.555,64	0,76
CH0030170408	Geberit	Shs	530	CHF	695,40	339.831,08	1,76
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	159	CHF	1.373,00	201.289,08	1,05
CH0013841017	Lonza Group	Shs	204	CHF	706,20	132.834,36	0,69
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	6.886	CHF	24,90	158.095,28	0,82
Países Bajos						**223.196,20**	**1,16**
NL0000009827	DSM	Shs	1.282	EUR	174,10	223.196,20	1,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**854.524,26**	**4,44**
GB0002318888	Cranswick	Shs	2.630	GBP	36,21	110.293,39	0,57
GB0004052071	Halma	Shs	7.103	GBP	28,80	236.917,45	1,23
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	10.020	GBP	18,27	211.996,31	1,10
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	8.292	USD	28,04	200.337,41	1,04
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	32.001	GBP	2,56	94.979,70	0,50
Uruguay						**250.590,20**	**1,30**
KYG290181018	Dlocal	Shs	5.089	USD	57,14	250.590,20	1,30
EE. UU.						**6.940.987,61**	**36,05**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	4.163	USD	20,17	72.369,45	0,38
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.497	USD	120,44	155.362,46	0,81
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	787	USD	161,31	109.394,75	0,57
US0304201033	American Water Works	Shs	1.195	USD	171,70	176.800,84	0,92
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	4.199	USD	61,28	221.721,77	1,15
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	20.644	NOK	35,20	71.076,42	0,37
US05352A1007	Avantor	Shs	6.109	USD	41,15	216.643,12	1,12
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.262	USD	107,22	301.386,11	1,56
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	1.011	USD	261,74	228.020,74	1,18
BMG169621056	Bunge	Shs	2.180	USD	81,60	153.292,70	0,80
US1488061029	Catalent	Shs	1.414	USD	135,34	164.904,74	0,86
US2283681060	Crown Holdings	Shs	698	USD	101,81	61.233,99	0,32
US2441991054	Deere	Shs	984	USD	353,75	299.946,03	1,56
US2788651006	Ecolab	Shs	1.300	USD	214,44	240.221,91	1,25
US3364331070	First Solar	Shs	1.506	USD	94,84	123.077,28	0,64
US3377381088	Fiserv	Shs	1.673	USD	111,58	160.852,43	0,83
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.500	USD	254,28	328.666,42	1,71
US4364401012	Hologic	Shs	1.459	USD	74,60	93.784,29	0,49
US45167R1041	IDEX	Shs	1.379	USD	214,75	255.179,42	1,32
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	3.223	USD	40,73	113.121,06	0,59
US4612021034	Intuit	Shs	519	USD	551,41	246.604,43	1,28
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	840	USD	289,26	209.375,93	1,09
US58470H1014	Medifast	Shs	1.226	USD	200,20	211.497,81	1,10
US60770K1079	Moderna	Shs	549	USD	382,01	180.716,88	0,94
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	2.953	USD	78,99	201.003,78	1,04
US6907421019	Owens Corning	Shs	772	USD	88,84	59.100,82	0,31
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	746	USD	261,12	167.857,35	0,87
US8522341036	Square -A-	Shs	1.093	USD	237,98	224.133,90	1,16
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	1.970	USD	126,95	215.507,66	1,12
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	2.438	USD	150,83	316.859,75	1,64
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	381	USD	584,35	191.847,06	1,00
US8962391004	Trimble	Shs	3.837	USD	85,00	281.042,93	1,46
US92826C8394	Visa -A-	Shs	951	USD	228,54	187.281,77	0,97
US94106L1098	Waste Management	Shs	2.015	USD	152,84	265.384,79	1,38
US98419M1009	Xylem	Shs	3.925	USD	128,83	435.716,82	2,26
Bonos						**3.618.745,31**	**18,80**
Bélgica						**103.216,04**	**0,54**
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	103,22	103.216,04	0,54
Francia						**521.507,91**	**2,71**
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	100,0	%	104,74	104.744,53	0,54
FR0014005J14	0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,46	99.457,00	0,52
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	100,0	%	104,45	104.453,83	0,54
FR0013322989	1,6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	111,15	111.152,45	0,58
FR0013536661	0,8750 % Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	101,70	101.700,10	0,53
Alemania						**306.198,56**	**1,59**
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,04	102.041,12	0,53
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	103,17	103.171,31	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	100,99	100.986,13	0,52
Irlanda						**99.603,26**	**0,52**
XS2388182573	0,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	99,60	99.603,26	0,52
Italia						**620.057,89**	**3,22**
XS2026150313	1,0000 % A2A EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	104,45	208.902,76	1,09
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	100,0	%	106,72	106.716,59	0,55
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,21	100.205,96	0,52
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	102,89	102.885,70	0,53
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	101,35	101.346,88	0,53
Japón						**104.637,73**	**0,54**
XS2197349645	1,3750 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	104,64	104.637,73	0,54
Luxemburgo						**259.274,99**	**1,35**
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	150,0	%	107,50	161.252,85	0,84
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,02	98.022,14	0,51
Portugal						**99.766,00**	**0,52**
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,77	99.766,00	0,52
España						**206.012,81**	**1,07**
XS1799545329	1,8750 % ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	100,0	%	105,71	105.714,74	0,55
ES0239140025	0,7500 % Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,30	100.298,07	0,52
Suecia						**100.173,27**	**0,52**
XS2113167568	0,5000 % Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,17	100.173,27	0,52
Países Bajos						**931.630,98**	**4,84**
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,28	99.282,61	0,52
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	109,74	109.738,10	0,57
XS2014382845	0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32	EUR	100,0	%	104,81	104.813,03	0,54
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	100,0	%	106,67	106.667,71	0,55
XS2390530330	0,6250 % CTP EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	100,11	100.105,35	0,52
XS2202902636	1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	105,03	105.025,67	0,55
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	98,23	98.234,46	0,51
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	100,0	%	108,33	108.328,67	0,56
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,44	99.435,38	0,52
Reino Unido						**160.814,19**	**0,83**
XS1228153661	1,3750 % Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	104,05	104.054,80	0,54
GB00BM8Z2S21	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0	%	98,03	56.759,39	0,29
EE. UU.						**105.851,68**	**0,55**
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	105,85	105.851,68	0,55
Acciones de participación						**501.419,52**	**2,60**
Alemania						**235.722,52**	**1,22**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	986	USD	277,44	235.722,52	1,22
Kazajistán						**265.697,00**	**1,38**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	2.931	USD	105,20	265.697,00	1,38
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**18.701.724,07**	**97,14**
Depósitos en entidades financieras						**528.009,19**	**2,74**
Depósitos a la vista						**528.009,19**	**2,74**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				524.301,90	2,72
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				3.707,29	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**528.009,19**	**2,74**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**5.650,00**	**0,03**
Operaciones de futuros					**5.650,00**	**0,03**
Futuros de bonos vendidos					**5.650,00**	**0,03**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-4	EUR	170,14	5.650,00	0,03
Derivados extrabursátiles					**337,58**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**337,58**	**0,00**
Sold GBP / Bought EUR - 31 Dec 2021	GBP	-50.000,00			337,58	0,00
Inversiones en derivados					**5.987,58**	**0,03**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**17.090,79**	**0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**19.252.811,63**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	962,64
Acciones en circulación		20.000
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M85/ISIN: LU2334261133	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		19,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	36,60
Países Bajos	6,00
Reino Unido	5,27
Suiza	5,08
Francia	4,47
Canadá	4,22
Alemania	4,01
Irlanda	3,60
Japón	3,37
Italia	3,22
Luxemburgo	2,54
Dinamarca	2,19
Otros países	16,57
Otros activos netos	2,86
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	2.534,96
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	8.488,08
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**11.023,04**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-480,00
Comisión única	-6.826,46
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-7.306,46**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.716,58**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-855,50
- operaciones de futuros financieros	-4,28
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-8.133,51
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-5.276,71**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-747.637,24
- operaciones de futuros financieros	5.650,00
- contratos de divisas a plazo	337,58
- divisas	-262,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-747.188,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	18.701.724,07
(Precio de compra EUR 19.449.361,31)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	528.009,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	16.299,94
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	8.097,31
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	5.650,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	337,58
Activo total	19.260.118,09
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-7.306,46
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-7.306,46
Patrimonio neto del Subfondo	**19.252.811,63**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	20.000.000,00
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-747.188,37
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.252.811,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	20.000
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.000**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Better World Moderate

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**18.918.953,48**	**97,35**
Acciones						**10.351.189,92**	**53,26**
Australia						**185.741,58**	**0,96**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	27.784	AUD	10,77	185.741,58	0,96
Bélgica						**188.126,40**	**0,97**
BE0974320526	Umicore	Shs	3.696	EUR	50,90	188.126,40	0,97
Brasil						**178.384,36**	**0,92**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	3.954	USD	52,36	178.384,36	0,92
Canadá						**576.126,22**	**2,96**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	13.347	CAD	18,80	169.977,88	0,87
CA85472N1096	Stantec	Shs	5.862	CAD	60,20	239.052,45	1,23
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	20.929	USD	9,27	167.095,89	0,86
Chile						**161.399,85**	**0,83**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	10.074	GBP	13,84	161.399,85	0,83
China						**261.619,65**	**1,35**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	103.000	HKD	13,14	149.750,16	0,77
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	4.100	HKD	246,60	111.869,49	0,58
Dinamarca						**299.248,03**	**1,54**
DK0060094928	Orsted	Shs	706	DKK	863,20	81.953,15	0,42
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	220	DKK	2.758,00	81.595,55	0,42
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	3.805	DKK	265,20	135.699,33	0,70
Finlandia						**106.751,47**	**0,55**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	13.438	EUR	7,94	106.751,47	0,55
Francia						**240.074,66**	**1,24**
FR0010220475	Alstom	Shs	5.853	EUR	32,72	191.510,16	0,99
FR0000120578	Sanofi	Shs	575	EUR	84,46	48.564,50	0,25
Alemania						**163.574,00**	**0,84**
DE0007165631	Sartorius	Shs	148	EUR	550,00	81.400,00	0,42
DE000SYM9999	Symrise	Shs	724	EUR	113,50	82.174,00	0,42
Irlanda						**420.586,34**	**2,16**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.050	EUR	116,05	121.852,50	0,63
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	3.732	EUR	45,51	169.843,32	0,87
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	841	USD	177,86	128.890,52	0,66
Japón						**384.651,10**	**1,98**
JP3266400005	Kubota	Shs	8.700	JPY	2.389,00	159.994,55	0,82
JP3435750009	M3	Shs	1.000	JPY	7.992,00	61.521,27	0,32
JP3734800000	Nidec	Shs	1.200	JPY	12.420,00	114.728,85	0,59
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	1.700	JPY	3.699,00	48.406,43	0,25
Luxemburgo						**162.249,60**	**0,83**
LU1704650164	Befesa	Shs	789	EUR	65,80	51.916,20	0,26
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	986	EUR	111,90	110.333,40	0,57
Noruega						**187.244,22**	**0,96**
NO0010081235	NEL	Shs	38.519	NOK	13,49	50.824,84	0,26
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	3.032	NOK	460,00	136.419,38	0,70
España						**96.068,64**	**0,49**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	4.566	EUR	21,04	96.068,64	0,49
Suecia						**174.304,27**	**0,90**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	3.815	SEK	328,90	123.041,92	0,63
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	5.256	SEK	99,46	51.262,35	0,27
Suiza						**694.279,17**	**3,57**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	251	CHF	447,20	103.497,07	0,53
CH0030170408	Geberit	Shs	376	CHF	695,40	241.087,71	1,24
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	113	CHF	1.373,00	143.054,50	0,74
CH0013841017	Lonza Group	Shs	145	CHF	706,20	94.416,58	0,48
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	4.888	CHF	24,90	112.223,31	0,58
Países Bajos						**158.431,00**	**0,82**
NL0000009827	DSM	Shs	910	EUR	174,10	158.431,00	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido						**606.539,42**	**3,12**
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.867	GBP	36,21	78.295,72	0,40
GB0004052071	Halma	Shs	5.042	GBP	28,80	168.173,69	0,87
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	7.112	GBP	18,27	150.470,83	0,77
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	5.885	USD	28,04	142.183,51	0,73
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	22.714	GBP	2,56	67.415,67	0,35
Uruguay						**177.860,44**	**0,91**
KYG290181018	Dlocal	Shs	3.612	USD	57,14	177.860,44	0,91
EE. UU.						**4.927.929,50**	**25,36**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	2.955	USD	20,17	51.369,62	0,27
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.063	USD	120,44	110.320,84	0,57
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	558	USD	161,31	77.563,25	0,40
US0304201033	American Water Works	Shs	848	USD	171,70	125.462,02	0,65
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	2.981	USD	61,28	157.407,15	0,81
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	14.653	NOK	35,20	50.449,66	0,26
US05352A1007	Avantor	Shs	4.336	USD	41,15	153.767,32	0,79
US0565251081	Badger Meter	Shs	2.316	USD	107,22	213.982,28	1,10
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	718	USD	261,74	161.937,58	0,83
BMG169621056	Bunge	Shs	1.547	USD	81,60	108.781,57	0,56
US1488061029	Catalent	Shs	1.004	USD	135,34	117.089,36	0,60
US2283681060	Crown Holdings	Shs	495	USD	101,81	43.425,25	0,22
US2441991054	Deere	Shs	699	USD	353,75	213.071,42	1,10
US2788651006	Ecolab	Shs	923	USD	214,44	170.557,56	0,88
US3364331070	First Solar	Shs	1.069	USD	94,84	87.363,62	0,45
US3377381088	Fiserv	Shs	1.187	USD	111,58	114.125,43	0,59
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.065	USD	254,28	233.353,16	1,20
US4364401012	Hologic	Shs	1.036	USD	74,60	66.593,92	0,34
US45167R1041	IDEX	Shs	979	USD	214,75	181.160,73	0,93
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	2.288	USD	40,73	80.304,37	0,41
US4612021034	Intuit	Shs	369	USD	551,41	175.331,48	0,90
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	596	USD	289,26	148.557,21	0,77
US58470H1014	Medifast	Shs	870	USD	200,20	150.084,09	0,77
US60770K1079	Moderna	Shs	390	USD	382,01	128.378,11	0,66
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	2.096	USD	78,99	142.669,80	0,73
US6907421019	Owens Corning	Shs	548	USD	88,84	41.952,40	0,22
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	530	USD	261,12	119.255,22	0,61
US8522341036	Square -A-	Shs	776	USD	237,98	159.128,92	0,82
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	1.398	USD	126,95	152.933,87	0,79
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.731	USD	150,83	224.973,02	1,16
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	271	USD	584,35	136.458,14	0,70
US8962391004	Trimble	Shs	2.723	USD	85,00	199.447,46	1,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	675	USD	228,54	132.928,70	0,68
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.431	USD	152,84	188.469,29	0,97
US98419M1009	Xylem	Shs	2.786	USD	128,83	309.275,68	1,59
Bonos						**8.211.861,60**	**42,26**
Bélgica						**403.368,08**	**2,08**
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	103,22	206.432,08	1,06
BE0002755362	0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	98,47	196.936,00	1,02
Francia						**1.241.711,78**	**6,39**
FR0014005NA6	0,1250 % Agence Française de Développement EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,74	98.741,98	0,51
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	300,0	%	100,37	301.111,08	1,55
FR0013447232	1,1250 % Covivio EUR Notes 19/31	EUR	200,0	%	104,74	209.489,06	1,08
FR0014005J14	0,5000 % Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,46	99.457,00	0,51
FR0013517307	1,2500 % Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	200,0	%	104,45	208.907,66	1,08
FR0013322989	1,6250 % Gecina EUR MTN 18/30	EUR	200,0	%	111,15	222.304,90	1,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	101,70	101.700,10	0,52
Alemania							**1.016.624,77**	**5,23**
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,04	102.041,12	0,53
XS2177580250	0,7500 %	E.ON EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	103,35	103.345,51	0,53
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	99,38	198.765,82	1,02
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	103,17	309.513,93	1,59
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	300,0	%	100,99	302.958,39	1,56
Irlanda							**99.603,26**	**0,51**
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	100,0	%	99,60	99.603,26	0,51
Italia							**1.238.053,40**	**6,37**
XS2026150313	1,0000 %	A2A EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	104,45	313.354,14	1,61
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	200,0	%	106,72	213.433,18	1,10
XS2229434852	0,5000 %	ERG EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,21	100.205,96	0,52
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	102,89	205.771,40	1,06
XS2209023402	0,7500 %	Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	101,35	202.693,76	1,04
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	%	101,30	202.594,96	1,04
Japón							**209.275,46**	**1,08**
XS2197349645	1,3750 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/32	EUR	200,0	%	104,64	209.275,46	1,08
Luxemburgo							**413.901,76**	**2,13**
XS2238792175	0,7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	100,88	100.875,82	0,52
XS2187529180	1,6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	107,50	215.003,80	1,11
XS2360041474	0,5000 %	Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,02	98.022,14	0,50
Portugal							**99.766,00**	**0,51**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,77	99.766,00	0,51
España							**1.026.471,67**	**5,28**
XS1799545329	1,8750 %	ACS Servicios Comunicaciones y Energía EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	105,71	211.429,48	1,09
XS2194370727	1,1250 %	Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	104,27	208.530,40	1,07
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	100,85	100.851,48	0,52
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	102,38	204.766,10	1,05
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	300,0	%	100,30	300.894,21	1,55
Suecia							**308.103,85**	**1,59**
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,17	100.173,27	0,52
XS2079107830	0,8750 %	SKF EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	103,97	207.930,58	1,07
Países Bajos							**1.678.409,22**	**8,64**
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,28	99.282,61	0,51
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	109,74	219.476,20	1,13
XS2014382845	0,8750 %	Alliander EUR MTN 19/32	EUR	100,0	%	104,81	104.813,03	0,54
XS1822791619	2,3750 %	Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	100,0	%	106,67	106.667,71	0,55
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	100,11	100.105,35	0,52
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	%	105,03	210.051,34	1,08
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	98,23	98.234,46	0,51
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	108,33	216.657,34	1,11
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,44	99.435,38	0,51
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	110,55	221.103,10	1,14
XS2079678400	0,5000 %	Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	101,29	202.582,70	1,04
Reino Unido							**264.868,99**	**1,36**
XS1228153661	1,3750 %	Pearson Funding EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	104,05	208.109,60	1,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BM8Z2S21	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	50,0	%	98,03	56.759,39	0,29
EE. UU.						**211.703,36**	**1,09**
XS1998215559	1,3000 % Baxter International EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	105,85	211.703,36	1,09
Acciones de participación						**355.901,96**	**1,83**
Alemania						**167.348,65**	**0,86**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	700	USD	277,44	167.348,65	0,86
Kazajistán						**188.553,31**	**0,97**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	2.080	USD	105,20	188.553,31	0,97
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**18.918.953,48**	**97,35**
Depósitos en entidades financieras						**467.252,36**	**2,41**
Depósitos a la vista						**467.252,36**	**2,41**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				459.757,36	2,37
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				7.495,00	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**467.252,36**	**2,41**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**11.220,00**	**0,06**
Operaciones de futuros					**11.220,00**	**0,06**
Futuros de bonos vendidos					**11.220,00**	**0,06**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-8	EUR	170,14	11.220,00	0,06
Derivados extrabursátiles					**345,69**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**345,69**	**0,00**
Sold GBP / Bought EUR - 31 Dec 2021	GBP	-50.000,00			345,69	0,00
Inversiones en derivados					**11.565,69**	**0,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**36.074,20**	**0,18**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**19.433.845,73**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	971,69
Acciones en circulación		20.000
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M84/ISIN: LU2334261059	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		19,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	26,45
Países Bajos	9,46
Francia	7,63
Alemania	6,93
Italia	6,37
España	5,77
Reino Unido	4,48
Suiza	3,57
Japón	3,06
Bélgica	3,05
Canadá	2,96
Luxemburgo	2,96
Irlanda	2,67
Suecia	2,49
Otros países	9,50
Otros activos netos	2,65
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	4.329,77
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	6.063,53
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**10.393,30**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-484,85
Comisión única	-6.272,98
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-6.757,83**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.635,47**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.791,09
- operaciones de futuros financieros	-8,56
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-11.491,35
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-9.655,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-567.880,15
- operaciones de futuros financieros	11.220,00
- contratos de divisas a plazo	345,69
- divisas	-184,28
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-566.154,27**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	18.918.953,48
(Precio de compra EUR 19.486.833,63)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	467.252,36
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	37.045,88
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	5.786,15
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	11.220,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	345,69
Activo total	19.440.603,56
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-6.757,83
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-6.757,83
Patrimonio neto del Subfondo	**19.433.845,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	20.000.000,00
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-566.154,27
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**19.433.845,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	20.000
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.000**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Capital Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**896.935.001,31**	**98,48**
Acciones						**261.331.341,05**	**28,69**
Dinamarca						**48.066.341,80**	**5,28**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	232.492	DKK	195,45	6.110.731,67	0,67
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	21.353	DKK	537,20	1.542.568,40	0,17
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	52.587	DKK	1.023,50	7.237.953,16	0,79
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	91.427	DKK	1.552,50	19.087.788,05	2,10
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	167.663	DKK	624,80	14.087.300,52	1,55
Francia						**31.532.371,62**	**3,46**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	190.432	EUR	45,97	8.753.206,88	0,96
FR0010307819	Legrand	Shs	49.217	EUR	93,42	4.597.852,14	0,50
FR0000120321	L'Oréal	Shs	22.484	EUR	364,25	8.189.797,00	0,90
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	15.852	EUR	630,30	9.991.515,60	1,10
Alemania						**46.427.618,27**	**5,10**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	32.128	EUR	274,70	8.825.561,60	0,97
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	423.816	EUR	35,58	15.077.254,20	1,66
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	5.089	EUR	198,15	1.008.385,35	0,11
DE0006452907	Nemetschek	Shs	28.811	EUR	89,76	2.586.075,36	0,28
DE0007164600	SAP	Shs	86.030	EUR	118,38	10.184.231,40	1,12
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	109.931	EUR	79,56	8.746.110,36	0,96
Irlanda						**17.587.651,28**	**1,93**
IE0002424939	DCC	Shs	69.487	GBP	62,62	5.038.933,82	0,55
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	37.390	EUR	116,05	4.339.109,50	0,48
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	87.099	EUR	85,48	7.445.222,52	0,82
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	8.936	EUR	85,54	764.385,44	0,08
España						**2.205.236,92**	**0,24**
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	68.147	EUR	32,36	2.205.236,92	0,24
Suecia						**34.918.803,53**	**3,83**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	306.723	SEK	256,20	7.705.843,03	0,85
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	160.924	SEK	530,60	8.373.032,06	0,92
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	278.199	SEK	180,30	4.918.650,68	0,54
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	770.577	SEK	135,65	10.250.157,28	1,12
SE0007074281	Hexpol	Shs	200.553	SEK	101,10	1.988.268,39	0,22
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	91.576	SEK	187,40	1.682.852,09	0,18
Suiza						**39.359.861,44**	**4,32**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	Shs	440	CHF	10.590,00	4.296.365,10	0,47
CH0013841017	Lonza Group	Shs	8.125	CHF	706,20	5.290.584,15	0,58
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	8.115	CHF	1.471,00	11.006.614,10	1,21
CH0418792922	Sika	Shs	46.610	CHF	298,00	12.807.014,77	1,41
CH0012453913	Temenos	Shs	21.127	CHF	127,45	2.482.734,13	0,27
CH0311864901	VAT Group	Shs	10.163	CHF	371,00	3.476.549,19	0,38
Países Bajos						**34.014.420,00**	**3,74**
NL0012969182	Adyen	Shs	3.275	EUR	2.507,00	8.210.425,00	0,90
NL0010273215	ASML Holding	Shs	38.803	EUR	665,00	25.803.995,00	2,84
Reino Unido						**7.219.036,19**	**0,79**
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	18.374	GBP	151,45	3.222.515,53	0,35
GB0007669376	St James's Place	Shs	226.749	GBP	15,22	3.996.520,66	0,44
Bonos						**635.603.660,26**	**69,79**
Australia						**7.797.465,77**	**0,86**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	102,46	1.127.094,21	0,12
XS2294372169	0,6690 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	99,92	499.576,80	0,06
XS2343850033	0,9500 % Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	400,0	%	100,23	400.917,56	0,04
XS2265371042	0,3500 % Macquarie Group EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	99,16	991.564,60	0,11
XS1872032369	0,6250 % National Australia Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,97	1.019.703,50	0,11
XS1395057430	1,1250 % Telstra EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	104,99	104.988,59	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1109744778	1,8750 %	Transurban Finance EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	105,35	1.053.461,70	0,12
XS1997077364	1,4500 %	Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	105,52	1.371.759,61	0,15
XS1856797300	0,7500 %	Westpac Banking EUR MTN 18/23	EUR	1.200,0	%	102,37	1.228.399,20	0,14
Austria							**11.731.489,23**	**1,29**
AT0000A1K9C8	0,7500 %	Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	106,29	7.440.274,80	0,82
XS1369268534	0,3750 %	BAWAG Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Osterreichische Postsparkasse EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,41	301.219,35	0,03
XS1346557637	0,6250 %	Erste Group Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	101,44	710.046,47	0,08
AT0000A2JAF6	0,0500 %	Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	100,50	1.004.991,70	0,11
AT0000A2N837	0,2500 %	Erste Group Bank EUR MTN 21/31	EUR	900,0	%	98,22	883.964,79	0,10
AT0000A2RY95	0,1250 %	HYPO NOE Landesbank fuer Niederosterreich und Wien EUR MTN 21/31	EUR	1.400,0	%	99,36	1.390.992,12	0,15
Bélgica							**11.332.855,21**	**1,24**
BE0000332412	2,6000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	2.800,0	%	108,99	3.051.776,00	0,33
BE0000341504	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 17/27 S.81	EUR	5.500,0	%	106,94	5.881.535,00	0,65
BE0002586643	0,8750 %	BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/28	EUR	1.300,0	%	106,27	1.381.526,51	0,15
BE6282459609	1,6250 %	Solvay EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	101,80	1.018.017,70	0,11
Canadá							**5.156.992,22**	**0,57**
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,23	1.012.252,80	0,11
XS2049707180	0,1250 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	100,17	901.506,69	0,10
XS1991125896	0,3750 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	101,39	811.087,84	0,09
XS1796257092	0,7500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	%	101,77	1.119.519,72	0,12
XS2031862076	0,1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	100,87	1.008.676,00	0,11
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,32	303.949,17	0,04
Dinamarca							**3.046.206,65**	**0,33**
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	%	102,17	510.852,40	0,06
XS2299135819	1,0000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	500,0	%	100,50	502.507,45	0,05
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.000,0	%	101,13	1.011.256,80	0,11
DK0009526998	0,7500 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	102,16	1.021.590,00	0,11
Finlandia							**6.057.829,31**	**0,66**
XS1956028168	0,8750 %	Fortum EUR MTN 19/23	EUR	1.050,0	%	101,51	1.065.845,34	0,12
XS1548533329	0,6250 %	Kuntarahoitus EUR MTN 17/26	EUR	1.100,0	%	104,60	1.150.583,50	0,12
XS1189263400	1,1250 %	Nordea Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	104,60	1.359.828,99	0,15
XS1368470156	1,0000 %	Nordea Bank EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	102,04	612.249,78	0,07
XS1956022716	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	101,68	1.169.358,64	0,13
XS1888184121	2,2500 %	Sampo EUR MTN 18/30	EUR	600,0	%	116,66	699.963,06	0,07
Francia							**125.301.877,88**	**13,76**
FR0012206993	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 14/25	EUR	1.000,0	%	105,96	1.059.625,70	0,12
FR0014001LQ5	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.03.2031	EUR	400,0	%	97,53	390.121,00	0,04
FR0013182847	1,2500 %	Air Liquide Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.200,0	%	108,43	1.301.116,56	0,14
FR0012300812	1,8750 %	APRR EUR MTN 14/25	EUR	500,0	%	106,58	532.878,05	0,06
FR0013044278	1,5000 %	APRR EUR MTN 15/24	EUR	1.000,0	%	103,69	1.036.936,30	0,11
FR0013220258	1,2500 %	APRR EUR MTN 16/27	EUR	600,0	%	106,77	640.646,64	0,07
FR0013477486	0,0000 %	APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	400,0	%	100,59	402.346,72	0,04
FR0012452191	1,5000 %	Arkema EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	105,30	315.896,49	0,03
FR0010491720	5,6250 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 07/22	EUR	600,0	%	104,60	627.577,32	0,07
FR0013169885	1,0000 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	105,06	105.063,74	0,01
FR0013231099	1,2500 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	106,81	534.057,50	0,06
XS1166201035	1,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	104,58	522.885,65	0,06
XS1385945131	2,3750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	109,14	327.408,81	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1548802914	0,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/22	EUR	800,0	%	100,31	802.449,68	0,09
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	111,94	671.617,14	0,07
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	900,0	%	101,95	917.527,95	0,10
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	100,98	1.009.830,70	0,11
FR0013484458	0,5000 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/28	EUR	800,0	%	100,25	802.027,36	0,09
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	%	101,58	711.025,00	0,08
XS1527753187	0,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/22	EUR	1.700,0	%	100,69	1.711.721,67	0,19
XS1345331299	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	102,02	612.145,32	0,07
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,18	1.011.833,90	0,11
FR0013312501	1,6250 % BPCE EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0	%	107,30	1.287.617,04	0,14
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	100,89	1.008.855,10	0,11
FR0013383346	0,7500 % BPCE EUR Notes 18/26	EUR	1.200,0	%	104,89	1.258.686,84	0,14
FR0013396447	1,0000 % BPCE EUR Notes 19/24	EUR	600,0	%	103,40	620.380,50	0,07
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.000,0	%	98,79	987.855,60	0,11
FR0013088424	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/22	EUR	700,0	%	100,55	703.832,64	0,08
XS1401331753	0,7500 % Carrefour EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	102,22	204.433,78	0,02
FR0013505260	2,6250 % Carrefour EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	114,28	1.371.304,20	0,15
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	3.700,0	%	101,54	3.756.806,47	0,41
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	105,50	527.493,60	0,06
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,96	720.739,25	0,08
FR0013445129	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	100,81	1.512.216,75	0,17
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.055,80	0,11
XS1790990474	1,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 18/25	EUR	1.200,0	%	104,71	1.256.520,00	0,14
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	103,69	1.036.876,70	0,11
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	%	100,85	1.008.547,00	0,11
XS1348774644	0,7500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 16/23	EUR	1.750,0	%	101,64	1.778.756,70	0,20
XS1829348793	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	101,21	809.708,24	0,09
FR0011225143	4,1250 % Électricité de France EUR MTN 12/27	EUR	1.200,0	%	121,46	1.457.473,32	0,16
FR0013455813	0,5000 % Engie EUR MTN 19/30	EUR	1.300,0	%	100,35	1.304.518,80	0,14
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	8.300,0	%	107,48	8.921.006,00	0,98
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.300,0	%	122,19	6.476.069,47	0,71
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	9.000,0	%	103,42	9.307.619,10	1,02
FR0013250560	1,0000 % France Government EUR Bonds 17/27	EUR	5.500,0	%	107,71	5.924.050,00	0,65
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	6.800,0	%	106,70	7.255.532,00	0,80
FR0013407236	0,5000 % France Government EUR Bonds 19/29	EUR	13.000,0	%	104,87	13.632.578,70	1,50
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	6.500,0	%	98,71	6.416.474,35	0,70
FR0013165677	1,2500 % Kering EUR MTN 16/26	EUR	1.300,0	%	106,06	1.378.782,60	0,15
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	101,32	1.013.221,10	0,11
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	500,0	%	98,87	494.353,25	0,05
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,29	1.012.871,30	0,11
FR0013257615	0,3750 % LVMH Moët Louis Vuitton Hennessy EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,38	1.003.773,50	0,11
FR0013405347	0,1250 % LVMH Moët Louis Vuitton Hennessy EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	100,70	1.007.027,10	0,11
FR0013482833	0,1250 % LVMH Moët Louis Vuitton Hennessy EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	%	100,83	1.310.727,21	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.300,0	%	103,94	1.351.192,96	0,15
FR0013396496	0,5000 %	Orange EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,19	100.193,09	0,01
FR0013534484	0,1250 %	Orange EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	98,97	989.700,60	0,11
FR0013456423	0,0000 %	Pernod Ricard EUR Zero-Coupon Notes 24.10.2023	EUR	500,0	%	100,57	502.828,00	0,06
FR0013250693	1,6250 %	RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	104,46	1.044.621,00	0,11
FR0013445137	0,0000 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR Zero-Coupon MTN 09.09.2027	EUR	600,0	%	98,96	593.777,52	0,06
FR0011625433	2,5000 %	Sanofi EUR MTN 13/23	EUR	1.200,0	%	105,50	1.266.008,52	0,14
FR0013144003	1,1250 %	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	107,35	1.395.563,91	0,15
XS1938381628	0,8750 %	SNCF Réseau EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	105,86	1.164.487,17	0,13
FR0013094869	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,32	506.583,10	0,06
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	103,55	1.035.488,20	0,11
FR0013448859	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	100,73	1.510.938,45	0,17
FR0013486701	0,1250 %	Société Générale EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	100,41	702.856,07	0,08
XS2290960520	1,6250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	%	100,45	703.172,12	0,08
FR0013128584	0,6250 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 16/26	EUR	3.600,0	%	104,19	3.750.873,12	0,41
FR0013405032	1,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	104,49	417.963,68	0,05
FR0013456621	0,8750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	1.100,0	%	98,80	1.086.843,34	0,12
FR0013230943	0,6250 %	Valeo EUR MTN 17/23	EUR	700,0	%	100,83	705.802,79	0,08
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	102,20	715.372,28	0,08
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	900,0	%	102,68	924.108,75	0,10
Alemania							**72.997.807,40**	**8,01**
DE000A289DB1	0,1010 %	BASF EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	100,73	1.007.306,10	0,11
DE000BHY0BC4	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	250,0	%	101,09	252.736,38	0,03
XS1400165350	1,1250 %	Bertelsmann EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	105,35	210.702,76	0,02
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	100,67	1.006.730,30	0,11
XS2056430874	0,3750 %	Continental EUR MTN 19/25	EUR	850,0	%	101,16	859.896,89	0,09
XS2082333787	0,3000 %	DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	101,85	305.558,13	0,03
XS0969368934	2,5000 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,59	211.176,74	0,02
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	100,86	504.306,10	0,06
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	109,61	548.043,30	0,06
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	105,42	632.503,56	0,07
DE000DHY4614	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,04	303.109,32	0,03
DE000A13SWC0	0,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,29	303.858,99	0,03
XS0977496636	2,7500 %	Deutsche Post EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	106,34	531.720,95	0,06
DE000A161ZQ3	0,7500 %	DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	104,57	209.133,58	0,02
DE000A2GSP56	0,8750 %	DZ HYP EUR MTN 18/28	EUR	2.000,0	%	106,48	2.129.505,20	0,23
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	800,0	%	100,60	804.765,92	0,09
XS2069380488	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2022	EUR	700,0	%	100,37	702.585,66	0,08
XS1936208419	2,8750 %	Fresenius EUR MTN 19/29	EUR	1.300,0	%	116,24	1.511.168,88	0,17
XS2101357072	0,7500 %	Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	101,91	1.019.132,90	0,11
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	5.500,0	%	105,00	5.775.220,00	0,63
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	11.600,0	%	102,94	11.941.618,84	1,31
DE0001102531	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	12.600,0	%	102,48	12.911.974,74	1,42
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	300,0	%	104,84	314.511,51	0,03
XS1531060025	0,5000 %	Knorr-Bremse EUR MTN 16/21	EUR	700,0	%	100,09	700.650,02	0,08
DE000A11QTF7	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	2.200,0	%	103,94	2.286.570,88	0,25
DE000A11QTD2	0,6250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	103,72	1.037.208,80	0,11
DE000A2DAR24	0,1250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 17/24	EUR	8.300,0	%	101,63	8.435.452,68	0,93

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000LB1DRT9	0,2000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	2.750,0	%	101,50	2.791.347,08	0,31
DE000LB06G44	0,1250 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Notes 16/22	EUR	750,0	%	100,29	752.203,35	0,08
XS2080581189	0,1250 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 19/24	EUR	1.100,0	%	101,51	1.116.582,61	0,12
XS2102916793	0,1250 % Merck Financial Services EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	101,16	505.806,70	0,06
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	1.050,0	%	103,55	1.087.312,80	0,12
DE000MHB64E1	0,3750 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	99,52	1.194.254,76	0,13
DE000A1680L2	0,3750 % State of Bremen EUR Notes 16/24 S.203	EUR	600,0	%	102,00	612.006,36	0,07
DE000A1RQCY2	0,3750 % State of Hesse EUR Notes 16/26 S.1605	EUR	2.000,0	%	103,23	2.064.626,20	0,23
DE000NRW0KB3	0,5000 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/27	EUR	5.000,0	%	104,10	5.205.094,00	0,57
DE000RLP0736	0,1250 % State of Rhineland-Palatinate EUR Notes 16/23	EUR	700,0	%	100,96	706.722,66	0,08
DE000HV2ASU1	0,0100 % UniCredit Bank EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	100,94	504.701,75	0,06
Hungría						**1.051.282,10**	**0,12**
XS1887498282	1,2500 % Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	105,13	1.051.282,10	0,12
Islandia						**351.627,50**	**0,04**
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	350,0	%	100,47	351.627,50	0,04
Indonesia						**2.082.050,00**	**0,23**
XS2012546714	1,4500 % Indonesia Government EUR Bonds 19/26	EUR	2.000,0	%	104,10	2.082.050,00	0,23
Irlanda						**5.166.057,38**	**0,57**
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	550,0	%	100,96	555.268,95	0,06
XS2076155105	0,3750 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	101,28	1.215.359,64	0,14
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,82	203.647,40	0,02
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	700,0	%	100,11	700.794,92	0,08
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.300,0	%	106,75	1.387.711,00	0,15
XS2231330965	0,3750 % Johnson Controls International Via Tyco Fire & Security Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	%	100,30	1.103.275,47	0,12
Italia						**105.712.214,36**	**11,61**
XS1032529205	3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24	EUR	700,0	%	107,87	755.091,61	0,08
XS1713463559	3,3750 % Enel EUR FLR-Notes 18/undefined S.63.5	EUR	1.000,0	%	110,77	1.107.697,80	0,12
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	104,83	419.322,40	0,05
XS1412593185	0,7500 % Eni EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,75	302.243,19	0,03
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.427,20	0,11
XS2022424993	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	107,86	1.186.480,24	0,13
IT0004848831	5,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	16.600,0	%	106,46	17.672.194,00	1,94
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	16.900,0	%	105,99	17.911.465,00	1,97
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	14.500,0	%	102,18	14.815.520,00	1,63
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	13.000,0	%	107,20	13.936.388,70	1,53
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	6.000,0	%	111,18	6.670.919,40	0,73
IT0005323032	2,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	13.500,0	%	110,45	14.911.153,65	1,64
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.500,0	%	102,23	5.622.539,45	0,62
IT0005413171	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	6.800,0	%	108,13	7.352.703,32	0,81
XS1555402145	1,2500 % Snam EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	104,54	1.045.388,90	0,11
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	100,07	1.000.679,50	0,11
Japón						**5.832.487,92**	**0,64**
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	100,26	1.503.969,15	0,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2028899727	0,3390 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/24	EUR	800,0	%	101,39	811.102,64	0,09
XS2049630887	0,1180 % Mizuho Financial Group EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	100,60	1.156.894,60	0,13
XS2098350965	0,7970 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/30	EUR	1.100,0	%	101,63	1.117.888,53	0,12
XS2197348597	1,0000 % Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/29	EUR	1.200,0	%	103,55	1.242.633,00	0,14
Letonia						**1.293.746,32**	**0,14**
XS2317123052	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 17.03.2031	EUR	900,0	%	99,03	891.273,60	0,10
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	400,0	%	100,62	402.472,72	0,04
Luxemburgo						**12.199.768,71**	**1,34**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	104,41	1.044.149,30	0,11
XS1637162592	1,2000 % DH Europe Finance EUR Notes 17/27	EUR	1.500,0	%	105,48	1.582.194,45	0,17
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	1.200,0	%	101,45	1.217.397,00	0,13
EU000A1G0EA8	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 18/24	EUR	4.000,0	%	101,71	4.068.261,20	0,45
EU000A1G0ED2	0,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 19/35	EUR	2.500,0	%	107,59	2.689.722,25	0,30
XS2114807691	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 14.02.2025	EUR	550,0	%	100,44	552.417,31	0,06
XS1716616179	1,1000 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 17/27	EUR	1.000,0	%	104,56	1.045.627,20	0,12
México						**259.772,30**	**0,03**
XS1379122101	1,5000 % América Móvil EUR Notes 16/24	EUR	250,0	%	103,91	259.772,30	0,03
Nueva Zelanda						**3.745.132,82**	**0,41**
XS1935204641	0,5000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	101,97	611.825,64	0,07
XS2052998403	0,3750 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	100,16	1.101.758,46	0,12
XS1717012014	0,5000 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 17/23	EUR	800,0	%	101,42	811.396,64	0,09
XS2012047127	0,3750 % BNZ International Funding (London) EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	%	101,68	1.220.152,08	0,13
Noruega						**5.789.692,25**	**0,64**
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	480,0	%	101,12	485.398,70	0,05
XS1548410080	0,0500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	2.200,0	%	100,18	2.203.919,52	0,24
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	100,57	301.712,22	0,03
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,26	506.293,35	0,06
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,60	203.200,20	0,02
XS2312584779	0,0100 % SR-Boligkreditt EUR MTN 21/31	EUR	1.150,0	%	98,68	1.134.787,57	0,13
XS2117452156	0,2500 % Telenor EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	100,29	501.439,40	0,06
XS2056395606	0,0000 % Telenor EUR Zero-Coupon MTN 25.09.2023	EUR	450,0	%	100,65	452.941,29	0,05
Polonia						**1.079.953,00**	**0,12**
XS1015428821	3,0000 % Poland Government EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	108,00	1.079.953,00	0,12
Portugal						**13.738.093,50**	**1,51**
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	7.000,0	%	113,85	7.969.360,00	0,87
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	2.200,0	%	115,17	2.533.652,00	0,28
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	3.150,0	%	102,70	3.235.081,50	0,36
Rumanía						**2.199.477,60**	**0,24**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	2.000,0	%	109,97	2.199.477,60	0,24
España						**75.069.336,96**	**8,24**
ES0000101651	1,8260 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	107,58	1.075.825,90	0,12
XS2079713322	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	101,40	1.216.848,24	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	%	100,79	1.108.676,36	0,12
XS1731105612	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 17/23	EUR	1.200,0	%	101,39	1.216.731,36	0,13
XS2014287937	0,2500 %	Banco Santander EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	101,20	809.600,00	0,09
XS2298304499	0,2000 %	Banco Santander EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	99,27	992.663,50	0,11
ES0313679K13	0,8750 %	Bankinter EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	102,58	1.230.928,32	0,14
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	101,39	1.216.707,72	0,13
XS1403388694	1,3750 %	Enagás Financiaciones EUR MTN 16/28	EUR	200,0	%	108,20	216.404,50	0,02
XS1527758145	1,0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	102,91	514.529,10	0,06
ES0343307015	0,5000 %	Kutxabank EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	101,56	1.218.683,64	0,13
ES0224244071	1,6250 %	Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	108,16	1.081.639,50	0,12
XS1079698376	2,1250 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 14/23	EUR	300,0	%	104,24	312.710,58	0,03
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	14.600,0	%	110,38	16.115.334,00	1,77
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	107,37	12.883.920,00	1,42
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	10.900,0	%	107,99	11.771.235,91	1,29
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	14.000,0	%	109,41	15.317.260,00	1,68
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	5.100,0	%	97,58	4.976.520,33	0,55
XS1120892507	2,9320 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 14/29	EUR	1.500,0	%	119,54	1.793.118,00	0,20
Supranacional							**25.641.415,14**	**2,81**
XS1280834992	0,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 15/23	EUR	5.100,0	%	102,35	5.219.869,89	0,57
XS1950839677	0,0500 %	European Investment Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.150,0	%	101,56	1.167.933,68	0,13
XS1938387237	0,6250 %	European Investment Bank EUR MTN 19/29	EUR	2.450,0	%	105,85	2.593.294,87	0,28
EU000A1U9944	0,5000 %	European Stability Mechanism EUR MTN 16/26	EUR	4.700,0	%	103,87	4.881.894,23	0,54
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	8.000,0	%	100,10	8.007.644,80	0,88
EU000A284451	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.11.2025	EUR	3.700,0	%	101,91	3.770.777,67	0,41
Suecia							**9.430.004,86**	**1,04**
XS1108679645	1,3750 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	101,19	1.011.931,80	0,11
XS1584122680	0,6250 %	Essity EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,26	1.002.595,70	0,11
XS2356049069	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	100,04	1.000.396,60	0,11
XS1368543135	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	101,23	708.632,33	0,08
XS1795254025	0,5000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	%	101,40	1.318.258,37	0,15
XS2265968284	0,0100 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	98,71	394.830,96	0,04
XS2121207828	0,5000 %	Svenska Handelsbanken EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	100,23	1.002.304,30	0,11
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	2.000,0	%	100,24	2.004.747,60	0,22
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	98,63	986.307,20	0,11
Suiza							**1.596.558,14**	**0,17**
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	100,68	604.087,14	0,06
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	99,25	992.471,00	0,11
Países Bajos							**66.893.234,19**	**7,34**
XS1402941790	0,6250 %	ABB Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	%	101,37	1.824.647,40	0,20
XS1917577931	0,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	1.000,0	%	100,13	1.001.322,20	0,11
XS1935139995	0,8750 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	102,73	513.655,50	0,06
XS1344751968	0,8750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	800,0	%	105,03	840.248,88	0,09
XS1548458014	1,1250 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	1.500,0	%	109,79	1.646.841,45	0,18
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	101,76	508.775,50	0,06
XS2348638433	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 21/33	EUR	800,0	%	100,96	807.718,88	0,09
XS1391625289	1,1250 %	Akzo Nobel EUR MTN 16/26	EUR	1.400,0	%	105,73	1.480.245,62	0,16
XS1405774990	0,6250 %	ASML Holding EUR Notes 16/22	EUR	1.000,0	%	100,55	1.005.501,90	0,11
XS1527556192	1,6250 %	ASML Holding EUR Notes 16/27	EUR	400,0	%	108,83	435.305,32	0,05
XS2010032378	0,2500 %	ASML Holding EUR Notes 20/30	EUR	1.300,0	%	99,63	1.295.238,23	0,14
XS1948612905	0,6250 %	BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	101,89	509.432,85	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023	EUR	600,0	%	100,57	603.431,94	0,07
XS1368698251	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,10	1.011.034,50	0,11
XS1342516629	1,0000 % BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	105,75	1.586.182,35	0,17
XS1547374212	0,2500 % BNG Bank EUR MTN 17/24	EUR	4.300,0	%	101,72	4.373.963,44	0,48
XS1377682676	1,8750 % Coca-Cola HBC Finance EUR MTN 16/24	EUR	700,0	%	106,40	744.783,48	0,08
XS2082345955	0,6250 % Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	650,0	%	101,36	658.870,75	0,07
XS1637093508	0,6250 % Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	102,04	1.428.601,30	0,16
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding EUR Notes 20/30	EUR	800,0	%	109,78	878.264,72	0,10
DE000A289XJ2	2,0000 % Daimler International Finance EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	109,59	1.095.874,30	0,12
XS0525787874	4,2500 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	300,0	%	103,64	310.919,10	0,03
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	1.200,0	%	101,46	1.217.515,44	0,13
XS1557095616	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	107,00	855.983,92	0,09
XS1828032786	1,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	106,03	1.060.292,20	0,12
XS2240063730	0,1250 % Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	99,78	798.226,40	0,09
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	%	107,41	1.288.973,64	0,14
XS2156607702	0,6250 % EnBW International Finance EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	102,45	819.566,80	0,09
XS2306986782	0,1250 % EnBW International Finance EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	99,77	798.168,96	0,09
XS1937665955	1,5000 % Enel Finance International EUR MTN 19/25	EUR	450,0	%	105,71	475.700,72	0,05
XS1401174633	1,0000 % Heineken EUR MTN 16/26	EUR	800,0	%	104,66	837.272,64	0,09
XS1527192485	1,3750 % Heineken EUR MTN 16/27	EUR	320,0	%	106,88	342.000,10	0,04
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	102,26	818.045,28	0,09
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	102,82	411.298,56	0,05
XS1398476793	1,1250 % Iberdrola International EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	105,57	1.583.481,15	0,17
XS2049154078	0,1000 % ING Groep EUR FLR-MTN 19/25	EUR	500,0	%	100,35	501.773,25	0,06
XS1796079488	2,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 18/30	EUR	1.000,0	%	105,32	1.053.186,70	0,12
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	%	101,33	405.335,20	0,04
XS2317288301	0,3750 % Koninklijke Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	600,0	%	99,46	596.774,22	0,07
XS1397134609	1,0000 % Linde Finance EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	106,35	1.382.572,75	0,15
XS1518704900	0,2500 % Linde Finance EUR MTN 17/22	EUR	550,0	%	100,22	551.200,49	0,06
XS1396767854	1,2500 % Naturgy Finance EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	105,11	105.107,90	0,01
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	106,35	744.446,78	0,08
XS1409382030	1,0000 % Nederlandse Gasunie EUR MTN 16/26	EUR	1.250,0	%	104,73	1.309.110,38	0,14
XS1346315382	0,5000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,37	2.027.365,60	0,22
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	8.500,0	%	101,56	8.632.600,00	0,95
XS2023631489	0,8750 % NIBC Bank EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	102,98	1.029.808,80	0,11
XS1180130939	1,3750 % Rabobank EUR MTN 15/27	EUR	1.000,0	%	107,67	1.076.735,70	0,12
XS1956955980	0,6250 % Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	102,09	714.600,39	0,08
XS1384281090	1,3750 % RELX Finance EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	106,05	1.590.817,50	0,17
XS1753814737	1,7500 % Ren Finance EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	108,43	650.586,78	0,07
XS1371715118	0,5000 % Roche Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	101,21	809.650,16	0,09
XS1955187692	0,3000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	101,53	304.588,56	0,03
XS2118280218	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2026	EUR	1.000,0	%	100,59	1.005.858,80	0,11
XS2049616548	0,0000 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon Notes 05.09.2024	EUR	300,0	%	100,73	302.179,65	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2356041165	1,2500 % Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	1.000,0	%	98,66	986.640,30	0,11
XS1524573752	1,2500 % Südzucker International Finance EUR Notes 16/23	EUR	850,0	%	102,45	870.856,28	0,10
XS1178970106	0,5000 % Unilever EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	100,37	1.003.673,10	0,11
XS2193982803	1,3620 % Upjohn Finance EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	104,48	1.044.758,30	0,11
XS2193983108	1,9080 % Upjohn Finance EUR Notes 20/32	EUR	400,0	%	106,31	425.223,60	0,05
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.200,0	%	106,23	1.274.781,72	0,14
XS2010039894	3,0000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	600,0	%	104,27	625.615,86	0,07
Reino Unido						**12.893.657,36**	**1,42**
XS2342060360	1,1060 % Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	800,0	%	100,97	807.780,16	0,09
XS2135799679	2,5190 % BP Capital Markets EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	113,62	1.136.153,60	0,13
XS2135797202	1,8760 % BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	800,0	%	105,24	841.882,16	0,09
XS1147605791	1,3750 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	105,12	630.704,16	0,07
XS1795392502	0,6250 % Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	1.600,0	%	103,12	1.649.944,16	0,18
XS2148623106	3,5000 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.200,0	%	112,00	1.344.026,76	0,15
XS1575979148	2,0000 % Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.200,0	%	100,99	1.211.826,24	0,13
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	99,66	996.632,70	0,11
XS2102360315	0,8500 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 20/28	EUR	850,0	%	102,39	870.338,63	0,10
XS1372839214	2,2000 % Vodafone Group EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	110,28	2.205.559,20	0,24
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.100,0	%	108,98	1.198.809,59	0,13
EE. UU.						**40.155.574,18**	**4,41**
XS2055646918	0,7500 % AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	750,0	%	102,69	770.161,20	0,09
XS1117299484	1,0000 % Air Products & Chemicals EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	104,16	312.467,49	0,03
XS1288342659	1,3750 % American Honda Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	102,00	1.020.032,20	0,11
XS1550134602	0,7500 % American Honda Finance EUR MTN 17/24	EUR	450,0	%	102,21	459.937,08	0,05
XS1369278251	1,2500 % Amgen EUR Notes 16/22	EUR	350,0	%	100,26	350.900,17	0,04
XS2079716853	0,0000 % Apple EUR Zero-Coupon Notes 15.11.2025	EUR	550,0	%	100,81	554.454,62	0,06
XS0993145084	2,6500 % AT&T EUR Notes 13/21	EUR	1.000,0	%	100,63	1.006.302,20	0,11
XS1907120528	1,8000 % AT&T EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	107,64	1.076.434,40	0,12
XS2051361264	0,2500 % AT&T EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	100,64	1.107.068,71	0,12
XS2148370211	3,6480 % Bank of America EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	120,18	1.201.808,40	0,13
XS1079726334	2,3750 % Bank of America EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	106,94	641.657,10	0,07
XS1998215393	0,4000 % Baxter International EUR MTN 19/24	EUR	1.200,0	%	101,32	1.215.806,16	0,13
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	%	100,44	1.004.415,10	0,11
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	100,34	301.017,69	0,03
XS2070192591	0,6250 % Boston Scientific EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	101,27	303.802,11	0,03
XS1785795763	1,5500 % Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.500,0	%	107,62	1.614.279,00	0,18
XS1068874970	2,3750 % Citigroup EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	106,80	1.174.745,33	0,13
XS1107727007	2,1250 % Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	900,0	%	109,74	987.640,92	0,11
XS2122485845	0,5000 % Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	2.000,0	%	100,93	2.018.531,40	0,22
XS1255433754	2,6250 % Ecolab EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	109,75	548.769,80	0,06
XS1238902057	1,8750 % General Electric EUR Notes 15/27	EUR	1.100,0	%	108,44	1.192.854,41	0,13
XS1612543121	1,5000 % General Electric EUR Notes 17/29	EUR	1.100,0	%	106,36	1.169.960,33	0,13
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	450,0	%	100,43	451.946,25	0,05
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	105,35	421.384,84	0,05
XS2125145867	0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	101,75	1.017.522,90	0,11
XS2307768734	0,6000 % General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	450,0	%	99,89	449.493,26	0,05
XS1074144871	2,8750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	112,76	338.274,57	0,04
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,62	1.016.246,90	0,11
XS1796209010	2,0000 % Goldman Sachs Group EUR MTN 18/28	EUR	1.100,0	%	109,77	1.207.433,92	0,13
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	102,36	102.363,65	0,01
XS2123320033	0,3890 % JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 20/28	EUR	700,0	%	100,41	702.841,93	0,08
XS1174469137	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 15/25	EUR	1.200,0	%	105,40	1.264.816,92	0,14
XS1402921412	1,5000 % JPMorgan Chase EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	107,15	750.074,78	0,08
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	103,38	1.033.827,00	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2312722916	0,2500 %	Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	99,08	891.697,41	0,10
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	900,0	%	98,57	887.147,73	0,10
XS1379171140	1,7500 %	Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	1.000,0	%	104,73	1.047.349,70	0,12
XS1405769487	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 16/25	EUR	1.000,0	%	103,58	1.035.848,50	0,11
XS1314318301	1,1250 %	Procter & Gamble EUR Notes 15/23	EUR	600,0	%	103,24	619.463,04	0,07
XS2049582625	0,2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	550,0	%	100,27	551.467,79	0,06
XS1405775708	0,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	102,49	819.953,28	0,09
XS2058556296	0,1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	350,0	%	100,67	352.348,50	0,04
XS2010032022	1,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	108,40	1.084.046,10	0,12
XS1623404412	0,8500 %	US Bancorp EUR MTN 17/24	EUR	1.500,0	%	102,69	1.540.280,40	0,17
XS1405766624	1,3750 %	Verizon Communications EUR Notes 16/28	EUR	1.300,0	%	107,46	1.397.026,28	0,15
XS1979280853	0,8750 %	Verizon Communications EUR Notes 19/27	EUR	1.100,0	%	103,61	1.139.672,71	0,13
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**896.935.001,31**	**98,48**
Depósitos en entidades financieras							**9.878.301,81**	**1,08**
Depósitos a la vista							**9.878.301,81**	**1,08**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				9.878.301,81	1,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**9.878.301,81**	**1,08**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-3.431,78**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-3.431,78**	**0,00**
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-1.151.107,82		-3.431,78	0,00
Inversiones en derivados				**-3.431,78**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**3.972.370,78**	**0,44**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**910.782.242,12**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	3.676,21	3.381,60	3.185,20
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	120,44	111,28	105,92
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	116,61	108,34	103,69
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	118,71	109,23	103,85
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	118,91	109,38	103,66
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	1.263,89	1.159,24	1.095,42
Acciones en circulación		2.496.647	1.582.375	1.567.793
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z8W/ISIN: LU1291196241	7.846	4.193	3.775
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS1/ISIN: LU1254136416	707.074	281.626	273.842
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS2/ISIN: LU1254136507	1.192.285	785.262	739.618
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYM/ISIN: LU1687708989	24.531	27.230	43.367
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ5/ISIN: LU1677193507	27.460	2.098	49
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VS8/ISIN: LU1254137224	537.451	481.965	506.336
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		910,8	678,9	665,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,22
Alemania	13,11
Italia	11,61
Países Bajos	11,08
España	8,48
Dinamarca	5,61
Suecia	4,87
Suiza	4,49
EE. UU.	4,41
Supranacional	2,81
Irlanda	2,50
Reino Unido	2,21
Otros países	10,08
Otros activos netos	1,52
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	6.052.380,41
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-50.296,27
Ingresos por dividendos	2.350.600,54
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**8.352.684,68**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-153.536,11
Comisión única	-5.294.393,67
Otros gastos	-7.591,44
Gastos totales	**-5.455.521,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.897.163,46**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	11.750.443,19
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	24.322,75
- divisas	-233.969,74
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**14.437.959,66**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	45.809.946,67
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	16.229,09
- divisas	82,40
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**60.264.217,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	896.935.001,31
(Precio de compra EUR 775.333.315,32)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	9.878.301,81
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.693.338,58
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	142.968,61
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.259.380,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	90.239,83
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	911.999.230,30
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-579.160,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-41.708,31
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-592.687,22
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.431,78
Pasivo total	-1.216.988,18
Patrimonio neto del Subfondo	**910.782.242,12**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	678.853.270,73
Suscripciones	296.887.166,60
Reembolsos	-125.220.975,13
Distribución	-1.437,90
Resultado de las operaciones	60.264.217,82
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**910.782.242,12**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.582.375
- emitido	1.338.017
- reembolsado	-423.745
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.496.647**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China A Opportunities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**559.450.488,38**	**89,74**
Acciones						**559.450.488,38**	**89,74**
China						**559.450.488,38**	**89,74**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.612.354	CNY	53,40	13.310.407,75	2,14
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Shs	10.931.283	CNY	7,75	13.096.720,04	2,10
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	1.531.992	CNY	50,17	11.882.020,63	1,91
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	216.703	CNY	445,90	14.937.987,77	2,40
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	2.124.097	CNY	35,15	11.542.220,81	1,85
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	533.224	CNY	44,32	3.653.416,15	0,59
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	1.098.209	CNY	25,35	4.303.805,79	0,69
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	313.346	CNY	181,00	8.767.836,32	1,41
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	6.918.789	CNY	5,97	6.385.488,41	1,02
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	2.241.626	CNY	50,45	17.482.922,38	2,80
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	965.260	CNY	27,14	4.049.895,87	0,65
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	1.364.600	CNY	22,00	4.641.066,07	0,74
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	3.606.060	CNY	16,70	9.309.773,68	1,49
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	5.469.897	CNY	25,28	21.376.958,87	3,43
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	375.609	CNY	525,73	30.527.304,14	4,90
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings -A-	Shs	4.161.769	CNY	17,28	11.117.609,42	1,78
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	3.746.716	CNY	34,37	19.907.650,64	3,19
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A-	Shs	349.482	CNY	191,99	10.372.731,22	1,66
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	1.125.786	CNY	42,25	7.353.130,28	1,18
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	1.581.084	CNY	38,75	9.471.447,45	1,52
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	616.429	CNY	174,00	16.581.431,22	2,66
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	49.198	CNY	592,81	4.508.713,85	0,72
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	795.450	CNY	84,58	10.400.884,43	1,67
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	1.058.397	CNY	82,48	13.495.437,12	2,17
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	1.879.364	CNY	35,71	10.375.056,19	1,66
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	1.502.135	CNY	69,60	16.162.476,58	2,59
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	1.542.740	CNY	51,90	12.377.980,71	1,99
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	200.113	CNY	365,69	11.313.007,91	1,82
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	4.574.052	CNY	17,93	12.678.593,88	2,03
CNE000001R84	Ping An Insurance Group -A-	Shs	545.500	CNY	48,36	4.078.220,94	0,65
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	2.852.117	CNY	14,03	6.186.068,32	0,99
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	2.004.526	CNY	25,44	7.883.489,69	1,26
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	954.322	CNY	41,15	6.070.919,57	0,97
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	1.290.844	CNY	45,45	9.069.792,51	1,46
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	446.411	CNY	315,50	21.773.284,87	3,49
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	671.685	CNY	63,00	6.541.779,52	1,05
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	306.352	CNY	385,42	18.253.437,81	2,93
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	454.712	CNY	137,40	9.658.570,45	1,55
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	3.067.099	CNY	14,08	6.676.058,79	1,07
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	328.064	CNY	148,38	7.525.297,02	1,21
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	401.176	CNY	125,19	7.764.156,61	1,25
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	775.145	CNY	50,94	6.104.239,91	0,98
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	662.121	CNY	106,75	10.926.849,20	1,75
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	438.271	CNY	242,61	16.437.703,26	2,64
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	773.044	CNY	219,39	26.218.675,32	4,21
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	341.800	CNY	69,82	3.689.279,91	0,59
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	1.616.008	CNY	48,42	12.096.451,68	1,94
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	322.634	CNY	280,12	13.971.529,56	2,24
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	751.177	CNY	64,35	7.472.751,44	1,20
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	6.198.032	CNY	10,09	9.667.956,42	1,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**559.450.488,38**	**89,74**
Depósitos en entidades financieras						**47.311.695,60**	**7,59**
Depósitos a la vista						**47.311.695,60**	**7,59**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			47.311.695,60	7,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**47.311.695,60**	**7,59**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.313,64**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.313,64**	**0,00**
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-802,25		16,50	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-3.034,03		38,48	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-12.692,66		-395,11	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2021	USD	-30.757,14		-36,10	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-45.212,41		-937,41	0,00
Inversiones en derivados				**-1.313,64**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**16.661.671,22**	**2,67**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**623.422.541,56**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase PT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	957,03
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	95,84
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	98,92
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	102,25
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	98,55
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	88,57
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	98,56
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	894,57
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	1.024,61
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	948,83
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	950,67
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	94,88
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	951,05
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	919,56
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	1.029,60
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	931,54
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	8,53
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	858,21
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	909,96
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	913,12
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	9,10
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	912,25
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	1.070,12
Acciones en circulación		1.454.179
- Clase PT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4D/ISIN: LU2282082648	1
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q L4G/ISIN: LU2282083372	11
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q PRF/ISIN: LU2305039310	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRD/ISIN: LU2305039237	212.831
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY4/ISIN: LU2306818134	118
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJJ/ISIN: LU2289578440	2.289
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJN/ISIN: LU2289578952	154
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MJK/ISIN: LU2289578523	93
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PY5/ISIN: LU2306818217	6.255
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4C/ISIN: LU2282082564	6
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MDR/ISIN: LU2288914794	18.883
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4F/ISIN: LU2282083299	11.176
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L39/ISIN: LU2282082218	203.392
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L4A/ISIN: LU2282082309	10
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q SAL/ISIN: LU2326565814	7
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q L38/ISIN: LU2282082135	1
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJM/ISIN: LU2289578879	509.422

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MJL/ISIN: LU2289578796	7.798
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4B/ISIN: LU2282082481	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MDS/ISIN: LU2288915502	239.092
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L4E/ISIN: LU2282082994	124.650
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L37/ISIN: LU2282082051	81.437
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q P8U/ISIN: LU2308715312	36.441
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		623,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	89,74
Otros activos netos	10,26
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	175,83
- tipo de interés negativo	-88,42
Ingresos por dividendos	2.560.808,41
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.560.895,82**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-83.559,56
Comisión única	-1.444.274,17
Otros gastos	-396,63
Gastos totales	**-1.528.230,36**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.032.665,46**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.091.812,76
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	97.934,07
- divisas	-351.440,19
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.870.972,10**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.766.483,87
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.313,64
- divisas	-26,11
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-3.896.851,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	559.450.488,38
(Precio de compra USD 565.216.972,25)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	47.311.695,60
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	6.297,80
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	38.683.171,78
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	54,98
Activo total	645.451.708,54
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-21.629.734,06
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-398.064,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.368,62
Pasivo total	-22.029.166,98
Patrimonio neto del Subfondo	**623.422.541,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	733.061.301,27
Reembolsos	-105.741.908,19
Resultado de las operaciones	-3.896.851,52
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**623.422.541,56**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	1.677.718
- reembolsado	-223.539
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.454.179**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China A-Shares

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**11.592.751.956,10**	**97,49**
Acciones						**11.592.751.956,10**	**97,49**
China						**11.592.751.956,10**	**97,49**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	23.268.619	CNH	53,40	192.088.590,20	1,62
CNE1000000T0	Aluminum Corporation of China -A-	Shs	103.830.011	CNH	7,75	124.398.260,09	1,05
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	24.350.595	CNH	50,17	188.861.477,16	1,59
CNE0000019V8	Anhui Conch Cement -A-	Shs	29.969.721	CNH	40,80	189.030.797,51	1,59
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	4.736.033	CNH	445,90	326.468.960,01	2,75
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	24.460.734	CNH	35,15	132.918.220,34	1,12
CNE100000CS3	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology -A-	Shs	28.399.345	CNH	44,32	194.579.811,77	1,64
CNE100000GV8	Centre Testing International Group -A-	Shs	30.321.078	CNH	25,35	118.826.226,28	1,00
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	6.078.793	CNH	181,00	170.092.683,58	1,43
CNE100000742	China Construction Bank -A-	Shs	122.763.878	CNH	5,97	113.301.232,36	0,95
CNE000001B33	China Merchants Bank -A-	Shs	41.515.946	CNH	50,45	323.791.774,99	2,72
CNE1000008M8	China Pacific Insurance Group -A-	Shs	27.185.453	CNH	27,14	114.060.723,25	0,96
CNE000001G87	China Yangtze Power -A-	Shs	24.205.373	CNH	22,00	82.323.563,99	0,69
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	67.155.096	CNH	16,70	173.374.471,01	1,46
CNE000001DB6	CITIC Securities -A-	Shs	94.325.195	CNH	25,28	368.633.232,79	3,10
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A- (traded in China)	Shs	553.413	CNY	525,73	45.023.067,63	0,38
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A- (traded in Hong Kong)	Shs	7.175.790	CNH	525,73	583.206.269,78	4,90
CNE100000601	COSCO SHIPPING Holdings -A-	Shs	74.762.155	CNH	17,28	199.717.100,83	1,68
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	76.331.441	CNH	34,37	405.576.419,50	3,41
CNE100001X35	Estun Automation -A- (traded in China)	Shs	404.989	CNY	21,92	1.373.746,95	0,01
CNE100001X35	Estun Automation -A- (traded in Hong Kong)	Shs	19.467.705	CNH	21,92	65.969.776,09	0,55
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in China)	Shs	2.635.947	CNY	191,99	78.313.791,00	0,66
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A- (traded in Hong Kong)	Shs	1.587.828	CNH	191,99	47.127.214,19	0,40
CNE000000230	Fuyao Glass Industry Group -A-	Shs	20.770.996	CNH	42,25	135.666.849,24	1,14
CNE100000SF6	Ganfeng Lithium -A-	Shs	5.960.015	CNH	162,94	150.129.061,02	1,26
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	24.401.808	CNH	43,10	162.588.183,66	1,37
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A- (traded in China)	Shs	2.986.505	CNY	38,75	17.908.446,69	0,15
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A- (traded in Hong Kong)	Shs	29.730.266	CNH	38,75	178.098.476,87	1,50
CNE000000JF6	Shanghai Ground Food Tech -A-	Shs	10.718.070	CNY	55,47	92.002.095,73	0,77
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	13.002.994	CNH	174,00	349.769.804,29	2,94
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	1.381.824	CNH	592,81	126.636.225,06	1,07
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	18.070.902	CNH	84,58	236.285.578,20	1,99
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	31.680.590	CNH	14,92	73.072.133,51	0,61
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	22.876.904	CNH	82,48	291.699.446,85	2,45
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	38.261.000	CNH	35,71	211.220.404,72	1,78
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	26.443.515	CNH	69,60	284.523.489,47	2,39
CNE100001RQ3	Muyuan Foodstuff -A-	Shs	15.813.204	CNH	51,90	126.875.257,03	1,07
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	3.748.707	CNH	365,69	211.926.021,52	1,78
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	76.989.327	CNH	17,93	213.402.998,04	1,79
CNE000001R84	Ping An Insurance Group -A-	Shs	19.889.002	CNH	48,36	148.692.473,91	1,25
CNE000001ND1	Poly Developments and Holdings Group -A-	Shs	67.788.056	CNH	14,03	147.028.170,81	1,24
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	5.206.462	CNH	173,50	139.647.088,55	1,17
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	15.700.611	CNH	25,44	61.748.066,64	0,52
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	1.214.300	CNH	332,73	62.460.816,71	0,53
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	14.580.618	CNH	41,15	92.754.603,89	0,78
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in China)	Shs	12.365.251	CNY	45,45	86.968.061,40	0,73
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A- (traded in Hong Kong)	Shs	20.780.158	CNH	45,45	146.006.582,74	1,23
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	8.102.114	CNH	315,50	395.173.139,01	3,32
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	15.204.466	CNH	63,00	148.081.711,34	1,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	4.897.772	CNH	385,42	291.825.013,80	2,45
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	9.529.860	CNH	137,40	202.424.444,86	1,70
CNE100003P74	Shenzhen Transsion Holdings -A-	Shs	2.468.374	CNH	141,00	53.804.646,14	0,45
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	59.785.707	CNH	14,08	130.133.684,96	1,09
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	4.573.164	CNH	148,38	104.901.535,78	0,88
CNE100003FS0	Suzhou Maxwell Technologies -A-	Shs	903.164	CNH	609,53	85.104.281,13	0,72
CNE1000021D0	Thunder Software Technology -A-	Shs	8.770.097	CNH	125,19	169.732.004,36	1,43
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	15.887.289	CNH	50,94	125.111.848,26	1,05
CNE0000016J9	Wanhua Chemical Group -A-	Shs	16.342.196	CNH	106,75	269.691.961,63	2,27
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	8.159.988	CNH	242,61	306.046.855,38	2,57
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	10.443.698	CNH	219,39	354.210.015,18	2,98
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	14.874.027	CNH	69,82	160.545.491,32	1,35
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	20.729.682	CNH	48,42	155.169.774,36	1,30
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	8.859.636	CNH	280,12	383.662.807,46	3,23
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	1.133.801	CNH	70,50	12.357.074,25	0,10
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	14.447.250	CNH	64,35	143.722.063,12	1,21
CNE100000B24	Zijin Mining Group -A-	Shs	73.652.195	CNH	10,09	114.885.855,91	0,97
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**11.592.751.956,10**	**97,49**
Depósitos en entidades financieras						**391.427.973,59**	**3,30**
Depósitos a la vista						**391.427.973,59**	**3,30**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				387.156.947,03	3,26
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.271.026,56	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**391.427.973,59**	**3,30**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-5.450.857,95**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo				**-5.450.857,95**	**-0,04**
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-1.163.976,43		25.305,43	0,00
Sold EUR / Bought USD - 08 Oct 2021	EUR	-72.010,70		444,10	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-34.638.393,14		482.311,98	0,00
Sold HKD / Bought USD - 08 Oct 2021	HKD	-49.261,08		2,92	0,00
Sold SGD / Bought USD - 08 Oct 2021	SGD	-1.364.116,82		1.801,77	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-18.205.025,32		-486.269,49	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2021	USD	-14.512.019,22		-35.741,19	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 Oct 2021	USD	-152.762,24		-796,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-263.502.131,19		-5.431.991,76	-0,04
Sold USD / Bought GBP - 08 Oct 2021	USD	-88.594,60		-186,03	0,00
Sold USD / Bought HKD - 08 Oct 2021	USD	-82.164,68		-60,65	0,00
Sold USD / Bought SGD - 08 Oct 2021	USD	-2.163.844,25		-5.678,50	0,00
Inversiones en derivados				**-5.450.857,95**	**-0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-87.641.441,46**	**-0,75**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**11.891.087.630,28**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	114,82	--
- Clase AT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	11,44	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	177,03	145,48
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	178,99	150,39
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	1.486,94	1.208,14
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	1.810,06	1.471,39
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	1.296,67	1.052,41
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	181,76	151,25
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	1.695,93	1.449,25
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	1.811,75	1.552,71
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	18,36	15,16
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	18,50	15,45
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	18,48	15,33
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	10,48	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	1.884,90	1.547,79
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	1.883,23	1.547,06
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	1.837,10	1.507,81
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	18,79	15,45
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	1.893,23	1.552,85
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	1.897,69	1.552,86
- Clase WT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	1.637,79	1.337,65
- Clase W7 (USD) (distribución)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.896,68	1.554,93
Acciones en circulación		270.895.994	98.450.975
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q C3R/ISIN: LU2232014402	135.021	--
- Clase AT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q DGR/ISIN: LU2236271966	26.572.775	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P K05/ISIN: LU1997244873	2.493.387	832.213
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P K04/ISIN: LU1997244790	480.649	168.459
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1L/ISIN: LU1997246498	51.336	22.025
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1A/ISIN: LU1997245334	64.635	46.703
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q BUG/ISIN: LU2223158671	52.903	1
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1B/ISIN: LU1997245417	569.887	169.299
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P WXV/ISIN: LU2093580772	5.821	1
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P K1F/ISIN: LU1997245847	90.958	94.332
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P K06/ISIN: LU1997244956	44.121.090	14.565.192
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A2P K07/ISIN: LU1997245094	29.990.051	11.514.265
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K08/ISIN: LU1997245177	142.209.555	59.269.390
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G38/ISIN: LU2257586540	871.744	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K09/ISIN: LU1997245250	368.191	388.487
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1Q/ISIN: LU1997246811	590.936	178.839
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P VZF/ISIN: LU2083965363	42.509	22.090
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1C/ISIN: LU1997245508	19.442.915	8.456.823
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P K1D/ISIN: LU1997245680	124.685	88.601
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K1G/ISIN: LU1997245920	520.067	582.958

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
- Clase WT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 4XL/ISIN: LU2178609033	168.746	259.833
- Clase W7 (USD) (distribución)	WKN: A2P K1E/ISIN: LU1997245763	1.928.134	1.791.464
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		11.891,1	6.785,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, no cíclicos	25,45
Industria	24,33
Finanzas	16,54
Consumo, cíclicos	9,69
Materiales básicos	9,56
Tecnología	6,31
Energía	4,47
Otros sectores	1,14
Otros activos netos	2,51
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	147.558,38
- tipo de interés negativo	-1.317,38
Ingresos por dividendos	114.085.666,06
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**114.231.907,06**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.346.830,07
Comisión única	-152.887.708,93
Otros gastos	-396,63
Gastos totales	**-156.234.935,63**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-42.003.028,57**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	643.696.470,03
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.961.922,75
- divisas	178.592.381,39
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**774.323.900,10**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	721.453.860,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.753.511,23
- divisas	-433.152,68
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.490.591.096,35**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	11.592.751.956,10
(Precio de compra USD 9.243.206.111,83)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	391.427.973,59
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	124.425,76
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	14.692.678,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	509.866,20
Activo total	11.999.506.899,89
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-87.801.034,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.657.511,23
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.960.724,15
Pasivo total	-108.419.269,61
Patrimonio neto del Subfondo	**11.891.087.630,28**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.785.849.110,77
Suscripciones	9.016.422.154,71
Reembolsos	-5.388.824.540,74
Distribución	-12.950.190,81
Resultado de las operaciones	1.490.591.096,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**11.891.087.630,28**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	98.450.975
- emitido	308.513.923
- reembolsado	-136.068.903
- a finales del periodo de presentación de informes	**270.895.995**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**573.016.713,26**	**95,04**
Acciones						**528.728.512,83**	**87,69**
China						**419.413.125,83**	**69,56**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.490.982	CNY	53,40	12.308.449,87	2,04
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	1.736.600	HKD	142,20	31.708.743,05	5,26
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	9.676.000	HKD	5,89	7.317.972,75	1,21
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	5.374.000	HKD	4,80	3.312.215,10	0,55
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	1.404.000	HKD	42,00	7.571.745,91	1,25
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	398.000	HKD	146,80	7.502.202,13	1,24
KYG1098A1013	Bilibili	Shs	95.020	HKD	507,00	6.185.896,07	1,03
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	4.615.000	HKD	4,20	2.488.860,93	0,41
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	2.780.000	HKD	62,05	22.149.616,71	3,67
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	2.315.000	HKD	23,15	6.881.476,39	1,14
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	10.194.000	HKD	3,86	5.052.561,02	0,84
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	2.326.293	CNY	16,70	6.005.796,17	1,00
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	3.458.000	HKD	19,84	8.809.399,20	1,46
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.604.000	HKD	8,70	6.260.326,92	1,04
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	5.110.250	HKD	11,94	7.834.767,40	1,30
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	1.397.000	HKD	61,50	11.031.921,31	1,83
CNE000001KK2	Focus Media Information Technology -A-	Shs	5.261.070	CNY	7,32	5.953.534,37	0,99
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	267.200	HKD	138,40	4.748.453,37	0,79
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	1.046.539	CNY	38,75	6.269.267,89	1,04
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	200.995	CNY	174,00	5.406.599,57	0,90
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	1.114.000	HKD	40,40	5.778.913,44	0,96
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	1.329.500	HKD	35,85	6.120.080,51	1,01
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	504.800	HKD	283,20	18.356.599,34	3,04
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	781.000	HKD	246,60	24.729.978,56	4,10
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	899.882	CNY	69,60	9.682.433,17	1,61
KYG6427A1022	NetEase	Shs	724.000	HKD	131,50	12.224.861,64	2,03
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	2.669.630	CNY	17,93	7.399.818,49	1,23
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	12.960.000	HKD	1,63	2.712.515,57	0,45
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	1.106.752	CNY	45,45	7.776.316,11	1,29
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	607.013	CNY	63,00	5.911.915,87	0,98
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	156.851	CNY	385,42	9.345.687,23	1,55
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	8.682.000	HKD	3,98	4.436.929,08	0,74
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	681.500	HKD	461,40	40.375.980,69	6,70
KYG888311134	Tiangong International	Shs	19.448.000	HKD	4,65	11.612.013,51	1,93
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	229.609	CNY	219,39	7.787.453,01	1,29
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	1.306.000	HKD	126,50	21.213.549,22	3,52
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.062.020	CNY	69,82	11.463.104,29	1,90
US98850P1093	Yum China Holdings (traded in Hong Kong)	Shs	104.250	HKD	460,60	6.165.660,83	1,02
US98850P1093	Yum China Holdings (traded in United States)	Shs	140.110	USD	58,92	8.255.170,23	1,37
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	1.837.500	HKD	62,70	14.793.622,16	2,45
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric -H-	Shs	798.900	HKD	35,95	3.687.830,48	0,61
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	3.872.000	HKD	9,62	4.782.886,27	0,79
Hong Kong						**109.315.387,00**	**18,13**
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	26.201.185	HKD	5,88	19.782.350,54	3,28
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	7.135.654	HKD	3,05	2.794.558,83	0,46
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	2.564.000	HKD	50,15	16.510.818,06	2,74
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	822.000	HKD	57,50	6.069.030,16	1,01
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	2.512.000	HKD	32,85	10.595.821,72	1,76
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	6.596.000	HKD	6,82	5.776.232,36	0,96
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	1.587.600	HKD	14,90	3.037.435,00	0,50
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	24.362.250	HKD	4,28	13.388.773,61	2,22
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	250.500	HKD	479,80	15.432.902,32	2,56

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	13.566.000	HKD	2,25	3.919.349,25	0,65
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	4.066.000	HKD	23,00	12.008.115,15	1,99
Acciones de participación						**44.288.200,43**	**7,35**
China						**44.288.200,43**	**7,35**
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	68.795	USD	151,92	10.451.336,40	1,73
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	125.600	USD	52,35	6.575.160,00	1,09
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	465.118	USD	35,13	16.339.595,34	2,71
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	54.869	USD	89,06	4.886.633,14	0,81
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	111.250	USD	29,67	3.300.787,50	0,55
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	25.565	USD	106,97	2.734.688,05	0,46
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**573.016.713,26**	**95,04**
Depósitos en entidades financieras						**27.387.222,02**	**4,54**
Depósitos a la vista						**27.387.222,02**	**4,54**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				27.387.222,02	4,54
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**27.387.222,02**	**4,54**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**5.465,19**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**5.465,19**	**0,00**
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-3.433.416,24		-1.005,84	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-3.077.045,84		6.471,03	0,00
Inversiones en derivados				**5.465,19**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.506.000,27**	**0,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**602.915.400,74**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	22,88	22,76	16,30
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	164,88	165,51	128,07
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	231,02	232,92	181,18
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	--	1.257,92	967,80
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	2.221,34	2.206,04	1.685,18
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	1.683,15	1.687,49	1.298,93
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	257,20	273,05	204,32
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	--	2.285,71	1.709,83
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	15,30	15,42	11,23
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	2.315,88	2.301,92	1.654,78
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	18,93	19,22	13,92
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	77,36	78,35	56,62
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	15,40	15,59	11,23
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	3.786,98	3.795,87	2.706,89
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	1.709,21	1.718,22	1.235,89
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	1.594,90	1.601,98	1.152,04
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	20,86	20,93	14,95
Acciones en circulación		7.703.407	5.572.868	6.362.870
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A1J V3M/ISIN: LU0765755334	716.058	54.244	530.086
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1P1/ISIN: LU0348825174	33.227	29.281	318.677
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1QD/ISIN: LU0348827899	464.872	542.008	374.520
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTP/ISIN: LU1752424736	--	1	1.882
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1Q5/ISIN: LU0348834242	2.440	6.768	7.434
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 XWU/ISIN: LU1272325637	10.611	17.748	12.230
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1P3/ISIN: LU0348825687	2.107	2.169	1.673
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 1QZ/ISIN: LU0348832469	--	31	49
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C T92/ISIN: LU0561508036	1.845.892	1.222.454	1.337.121
- Clase WT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J YQ2/ISIN: LU0786738343	841.579	777.865	752.487
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FD/ISIN: LU0417516902	237.614	192.898	284.325
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1P2/ISIN: LU0348825331	1.765.365	1.465.154	2.027.925
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QA/ISIN: LU0348827113	710.387	495.661	543.867
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1QW/ISIN: LU0348831818	1.871	3.163	6.116
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1QY/ISIN: LU0348832204	737	903	1.290
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C SGS/ISIN: LU0567130009	3.991	4.024	4.064
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A CTW/ISIN: LU1339317080	1.066.656	758.497	159.040
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		602,9	601,7	463,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Comunicaciones	23,18
Consumo, cíclicos	17,91
Consumo, no cíclicos	15,91
Finanzas	13,65
Industria	8,39
Materiales básicos	6,36
Energía	5,62
Tecnología	4,02
Otros activos netos	4,96
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	63,41
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	10.442.119,07
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**10.442.182,48**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-223.179,35
Comisión única	-12.377.619,00
Otros gastos	-5.962,42
Gastos totales	**-12.606.760,77**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.164.578,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	104.848.410,82
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	34.270,51
- divisas	3.192.926,48
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**105.911.029,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-115.666.418,36
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.346,57
- divisas	-2.503,34
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-9.756.545,61**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	573.016.713,26
(Precio de compra USD 569.724.600,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	27.387.222,02
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.333.435,97
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	529.411,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.480.140,26
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.471,03
Activo total	606.753.393,78
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.889.020,38
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-947.966,82
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.005,84
Pasivo total	-3.837.993,04
Patrimonio neto del Subfondo	**602.915.400,74**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	601.660.203,25
Suscripciones	433.931.986,76
Reembolsos	-422.677.061,55
Distribución	-243.182,11
Resultado de las operaciones	-9.756.545,61
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**602.915.400,74**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	5.572.868
- emitido	6.571.312
- reembolsado	-4.440.773
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.703.407**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China Multi Income Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**30.328.744,92**	**93,82**
Acciones						**19.732.880,34**	**61,04**
China						**16.206.125,51**	**50,13**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	48.400	CNY	53,40	399.554,77	1,24
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	4.500	HKD	142,20	82.165,92	0,25
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	752.000	HKD	5,89	568.738,68	1,76
CNE0000014G0	Angel Yeast -A-	Shs	52.057	CNY	50,17	403.750,38	1,25
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	16.000	HKD	146,80	301.596,07	0,93
CNE1000005P7	Bank of Ningbo -A-	Shs	83.555	CNY	35,15	454.033,06	1,40
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	12.600	CNY	181,00	352.564,70	1,09
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	651.000	HKD	5,58	466.438,96	1,44
CNE100002359	China International Capital -H-	Shs	120.000	HKD	20,45	315.104,20	0,97
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	50.000	HKD	62,05	398.374,40	1,23
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	252.000	HKD	10,54	341.052,14	1,06
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance Group -H-	Shs	51.000	HKD	23,15	151.600,56	0,47
CNE100000G29	China Tourism Group Duty Free -A-	Shs	13.000	CNY	260,00	522.524,19	1,62
CNE000000R36	Chongqing Changan Automobile -A-	Shs	150.620	CNY	16,70	388.856,01	1,20
CNE1000016V2	CITIC Securities -H-	Shs	68.500	HKD	19,84	174.506,61	0,54
CNE100002YQ7	Fu Jian Anjoy Foods -A-	Shs	11.128	CNY	191,99	330.282,40	1,02
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	76.800	HKD	41,65	410.729,46	1,27
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	23.800	HKD	138,40	422.953,56	1,31
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	56.800	CNY	43,10	378.455,93	1,17
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	73.500	CNY	38,75	440.300,06	1,36
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	65.000	HKD	40,40	337.189,74	1,04
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	40.460	CNY	57,28	358.276,72	1,11
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	4.149	CNY	592,81	380.232,00	1,18
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	13.250	HKD	283,20	481.824,37	1,49
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	25.068	CNY	84,58	327.775,94	1,01
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	23.800	HKD	246,60	753.615,22	2,33
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	58.749	CNY	69,60	632.119,84	1,96
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	38.400	CNY	51,90	308.097,58	0,95
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	98.600	CNY	17,93	273.304,58	0,85
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	34.500	HKD	53,25	235.894,79	0,73
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	16.966	CNY	173,50	455.059,98	1,41
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	49.900	CNY	25,44	196.248,96	0,61
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	38.119	CNY	45,45	267.833,62	0,83
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	8.980	CNY	315,50	437.991,22	1,36
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	32.200	CNY	63,00	313.607,27	0,97
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	2.800	CNY	385,42	166.833,01	0,52
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	158.981	CNY	14,08	346.048,99	1,07
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	13.000	HKD	461,40	770.194,79	2,38
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	43.849	CNY	50,94	345.309,35	1,07
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	12.800	CNY	219,39	434.126,70	1,34
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	43.000	HKD	126,50	698.455,30	2,16
CNE100000L55	Yantai Jereh Oilfield Services Group -A-	Shs	51.100	CNY	48,42	382.503,48	1,18
Hong Kong						**2.913.370,56**	**9,01**
HK0000069689	AIA Group	Shs	46.600	HKD	89,95	538.228,53	1,66
KYG0535Q1331	ASM Pacific Technology	Shs	17.100	HKD	86,15	189.160,75	0,59
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	81.000	HKD	50,15	521.597,61	1,61
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	198.200	HKD	14,90	379.201,07	1,17
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	10.000	HKD	75,00	96.303,24	0,30
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	8.500	HKD	479,80	523.671,34	1,62
HK0000608585	New World Development	Shs	75.750	HKD	31,85	309.793,08	0,96
HK0000063609	Swire Properties	Shs	141.800	HKD	19,52	355.414,94	1,10
Taiwán						**613.384,27**	**1,90**
TW0002231008	Cub Elecparts	Shs	46.661	TWD	142,50	238.660,20	0,74

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción			Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing			Shs	18.000	TWD	580,00	374.724,07	1,16
Bonos								**10.073.451,48**	**31,16**
Bermudas								**204.500,00**	**0,63**
XS2328392951	4,7000	%	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0	%	102,25	204.500,00	0,63
Islas Vírgenes Británicas								**1.690.824,10**	**5,23**
XS1545743442	5,7500	%	Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	200,0	%	90,48	180.960,00	0,56
XS2132420758	6,8500	%	Fortune Star USD Notes 20/24	USD	200,0	%	104,51	209.025,00	0,65
XS2055399054	6,7500	%	Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	200,0	%	63,18	126.350,00	0,39
XS2228902255	5,8000	%	Hopson Capital International Group USD Notes 21/22	USD	200,0	%	99,07	198.131,66	0,61
XS2352436526	4,8000	%	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	400,0	%	96,83	387.333,32	1,20
XS2127855711	5,9000	%	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	%	97,30	194.603,76	0,60
XS2078814147	6,9500	%	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	%	98,16	196.318,88	0,61
XS2334068645	7,2500	%	Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD	200,0	%	99,05	198.101,48	0,61
Islas Caimán								**7.584.495,44**	**23,46**
XS1976766045	7,8750	%	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	200,0	%	100,22	200.433,34	0,62
XS2071413483	7,8750	%	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	91,14	182.284,90	0,56
XS2194361494	5,7500	%	Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	94,29	188.584,44	0,58
XS2082380515	7,5000	%	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	99,72	199.440,00	0,62
XS2032582244	7,4500	%	Bright Scholar Education Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	%	100,38	200.750,00	0,62
XS1991398352	8,8750	%	CAR USD Notes 19/22	USD	200,0	%	101,67	203.333,34	0,63
XS2024786035	7,1250	%	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	101,73	203.455,20	0,63
XS2348238259	6,2500	%	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	101,74	203.489,32	0,63
XS2016010881	7,2500	%	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	96,82	193.645,00	0,60
XS1974405893	7,3750	%	China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	%	96,63	193.250,00	0,60
XS2075784103	6,4500	%	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	200,0	%	100,20	200.390,00	0,62
XS2251822727	5,2500	%	CIFI Holdings Group USD Notes 20/26	USD	200,0	%	98,06	196.125,00	0,61
XS2335327388	7,7500	%	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	200,0	%	100,58	201.151,24	0,62
XS2384059122	7,0000	%	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	200,0	%	94,31	188.625,00	0,58
XS2066636429	7,6250	%	E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	%	89,33	178.666,66	0,55
XS2275739378	6,9500	%	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	200,0	%	68,10	136.208,34	0,42
USG3958RAB53	4,6250	%	Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	200,0	%	102,03	204.050,00	0,63
XS2247552446	4,7000	%	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	100,06	200.126,66	0,62
XS1627597955	8,5000	%	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	%	85,66	171.319,80	0,53
XS2030334192	10,8750	%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	83,05	166.099,02	0,51
XS2214229887	5,9500	%	KWG Group Holdings USD MTN 20/25	USD	200,0	%	90,54	181.083,70	0,56
XS1954740285	7,8750	%	KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	97,12	194.243,60	0,60
XS2231563805	4,2500	%	Logan Group USD Notes 20/24	USD	200,0	%	95,63	191.267,56	0,59
XS2206313541	5,2500	%	Logan Group USD Notes 20/25	USD	200,0	%	97,05	194.095,00	0,60
USG5975LAA47	4,8750	%	Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	200,0	%	100,16	200.321,00	0,62
USG5975LAC03	5,2500	%	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	200,0	%	101,25	202.500,00	0,63
USG60744AA05	5,3750	%	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	%	100,99	201.980,00	0,63
XS2250030090	5,9500	%	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	96,13	192.265,00	0,59
XS1976473618	9,9500	%	Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	96,93	193.854,78	0,60
XS2031469732	8,9500	%	Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	74,80	149.593,76	0,46
XS2219615957	6,1500	%	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	200,0	%	99,99	199.976,20	0,62

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2358225477	5,5000 % Shui On Development Holding USD Notes 21/26	USD	200,0	%	96,18	192.357,50	0,60
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	200,0	%	86,93	173.853,34	0,54
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	97,15	194.301,66	0,60
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	92,03	184.050,38	0,57
USG98149AC46	4,8750 % Wynn Macau USD Notes 17/24	USD	200,0	%	97,26	194.510,84	0,60
USG98149AG59	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26	USD	200,0	%	97,00	194.006,66	0,60
XS2121187962	7,7000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	73,98	147.952,54	0,46
XS2050860308	8,7000 % Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	97,58	195.156,08	0,60
XS2329241447	5,9800 % Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	200,0	%	97,85	195.698,58	0,61
Hong Kong						**397.881,94**	**1,23**
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land HK USD Notes 19/24	USD	200,0	%	100,53	201.069,44	0,62
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land HK USD Notes 21/26	USD	200,0	%	98,41	196.812,50	0,61
Jersey						**195.750,00**	**0,61**
XS2346524783	4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	200,0	%	97,88	195.750,00	0,61
Acciones de participación						**522.413,10**	**1,62**
China						**387.851,10**	**1,20**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	957	USD	147,58	141.234,06	0,44
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	8.312	USD	29,67	246.617,04	0,76
Hong Kong						**134.562,00**	**0,42**
US45113Y1047	iClick Interactive Asia Group (ADR's)	Shs	24.600	USD	5,47	134.562,00	0,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**30.328.744,92**	**93,82**
Depósitos en entidades financieras						**1.826.253,63**	**5,65**
Depósitos a la vista						**1.826.253,63**	**5,65**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.826.253,63	5,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.826.253,63**	**5,65**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**170.855,76**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**32.325.854,31**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	11,07	11,09	9,47
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	12,28	11,85	9,64
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	11,00	11,10	9,37
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	18,25	17,69	14,23
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	--	1.106,25	916,59
Acciones en circulación		7.380.564	853.775	705.209
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D MA0/ISIN: LU1568876335	5.144.935	3.140	12.621
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1X F1P/ISIN: LU1048484197	153.302	24.103	27.620
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D MAZ/ISIN: LU1568876251	1.825.716	779.530	595.701
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0R K19/ISIN: LU0396098781	256.611	46.934	69.175
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0R K2P/ISIN: LU0396100785	--	67	80
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		32,3	9,6	6,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	51,33
Islas Caimán	23,46
Hong Kong	10,66
Islas Vírgenes Británicas	5,23
Otros países	3,14
Otros activos netos	6,18
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	556.753,47
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	259.557,05
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	257,81
Ingresos totales	**816.568,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.475,61
Comisión única	-360.120,34
Otros gastos	-542,08
Gastos totales	**-374.138,03**
Renta/pérdida neta ordinaria	**442.430,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.233.455,78
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	60.053,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-730.972,44**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.727.162,50
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-3.215,25
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.461.350,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	30.328.744,92
(Precio de compra USD 30.186.167,07)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.826.253,63
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	197.017,63
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	12.849,16
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.625,98
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	32.370.491,32
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-44.637,01
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-44.637,01
Patrimonio neto del Subfondo	**32.325.854,31**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	9.596.801,10
Suscripciones	27.881.270,21
Reembolsos	-1.887.859,96
Distribución	-803.006,85
Resultado de las operaciones	-2.461.350,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**32.325.854,31**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	853.775
- emitido	6.678.261
- reembolsado	-151.472
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.380.564**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China Strategic Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**10.589.044,79**	**97,10**
Bonos							**10.589.044,79**	**97,10**
Bermudas							**410.239,34**	**3,76**
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0	%	102,25	204.500,00	1,87
XS2059681135	4,3750 %	Li & Fung USD MTN 19/24	USD	200,0	%	102,87	205.739,34	1,89
Islas Vírgenes Británicas							**2.752.002,84**	**25,24**
XS2357214738	3,1000 %	Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	100,95	201.900,00	1,85
XS2289202587	4,5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	%	102,35	204.706,58	1,88
XS2281799572	3,0000 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	200,0	%	98,20	196.393,44	1,80
USG3065HAB71	3,3750 %	ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	200,0	%	100,78	201.569,30	1,85
XS2238561794	5,9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	200,0	%	102,16	204.314,52	1,87
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance 2017 USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	%	95,69	191.383,88	1,75
XS2352436526	4,8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	200,0	%	96,83	193.666,66	1,78
XS2348062899	4,1250 %	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	98,50	197.000,00	1,81
XS2223762209	6,0000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	%	96,52	193.032,50	1,77
XS2356173406	5,1250 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	200,0	%	92,00	184.000,00	1,69
XS2387368975	2,3750 %	Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31	USD	200,0	%	96,93	193.868,26	1,78
XS2354271251	2,7000 %	Sino-Ocean Land Treasure USD Notes 21/25	USD	200,0	%	96,98	193.952,32	1,78
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	%	98,16	196.318,88	1,80
XS2290959860	2,6500 %	Yuexiu REIT USD MTN 21/26	USD	200,0	%	99,95	199.896,50	1,83
Islas Caimán							**5.612.928,18**	**51,47**
XS2071413483	7,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	91,14	182.284,90	1,67
XS2361426559	5,5000 %	Agile Group Holdings USD Notes 21/25	USD	200,0	%	94,38	188.750,00	1,73
XS2082380515	7,5000 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	99,72	199.440,00	1,83
US056752AU22	2,3750 %	Baidu USD Notes 21/31	USD	200,0	%	96,70	193.392,38	1,77
XS2196807833	6,3500 %	China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	200,0	%	84,63	169.250,00	1,55
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	101,74	203.489,32	1,87
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	103,81	207.610,76	1,90
XS2075784103	6,4500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	200,0	%	100,20	200.390,00	1,84
XS1880442717	8,0000 %	Country Garden Holdings USD Notes 18/24	USD	200,0	%	103,68	207.353,46	1,90
XS1974522853	6,5000 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/24	USD	200,0	%	102,13	204.250,90	1,87
XS2384059122	7,0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	200,0	%	94,31	188.625,00	1,73
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	200,0	%	100,00	200.000,00	1,83
XS2275739378	6,9500 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	200,0	%	68,10	136.208,34	1,25
XS2281463237	2,1500 %	Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	200,0	%	96,70	193.405,78	1,77
XS2387263440	1,5000 %	HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26	USD	200,0	%	98,36	196.710,14	1,80
XS2268673337	6,5000 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	200,0	%	95,58	191.159,32	1,75
XS1556169206	6,0000 %	KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	%	97,99	195.975,00	1,80
XS1954740285	7,8750 %	KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	97,12	194.243,60	1,78
XS2309743578	4,2500 %	Logan Group USD Notes 21/25	USD	200,0	%	94,34	188.678,56	1,73
XS2213954766	6,2500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	200,0	%	96,89	193.775,00	1,78
XS2330499216	3,9000 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	250,0	%	98,73	246.820,00	2,26
USG7801RAF67	2,3000 %	Sands China USD Notes 21/27	USD	200,0	%	96,77	193.539,80	1,78
XS1759179002	5,2000 %	Shimao Group Holdings USD Notes 18/25	USD	200,0	%	98,59	197.177,26	1,81
XS1632358112	6,4000 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	200,0	%	99,64	199.278,58	1,83
XS2201937211	6,5000 %	Sunac China Holdings USD Notes 20/23	USD	200,0	%	83,22	166.440,00	1,53
XS2333523814	5,3000 %	Times China Holdings USD Notes 21/22	USD	200,0	%	98,49	196.972,00	1,81

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1555300497	6,0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	%	93,75	187.509,50	1,72
XS2329241447	5,9800 %	Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	200,0	%	97,85	195.698,58	1,80
XS2383329237	6,5000 %	Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	200,0	%	97,25	194.500,00	1,78
China							**414.689,25**	**3,80**
XS2348280962	5,5500 %	Times China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0	%	93,01	186.026,00	1,70
XS2239632776	2,3490 %	Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25	USD	250,0	%	91,47	228.663,25	2,10
Hong Kong							**1.203.435,18**	**11,03**
XS2079799024	5,0000 %	Chalieco Hong Kong USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	102,07	204.133,34	1,87
XS1628787431	4,3500 %	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	200,0	%	100,38	200.762,60	1,84
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	200,0	%	101,17	202.333,34	1,86
XS2314779427	2,9500 %	GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	200,0	%	100,50	200.992,14	1,84
USY77108AD33	2,8750 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/31	USD	200,0	%	99,20	198.401,26	1,82
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	200,0	%	98,41	196.812,50	1,80
Jersey							**195.750,00**	**1,80**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	200,0	%	97,88	195.750,00	1,80
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**10.589.044,79**	**97,10**
Depósitos en entidades financieras							**483.087,92**	**4,43**
Depósitos a la vista							**483.087,92**	**4,43**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				483.087,92	4,43
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**483.087,92**	**4,43**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-80.677,68**	**-0,74**
Operaciones de divisas a plazo				**-80.677,68**	**-0,74**
Sold CHF / Bought USD - 29 Oct 2021	CHF	-2.478,44		35,74	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Oct 2021	EUR	-25.197,44		156,44	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-41.263,07		401,36	0,00
Sold USD / Bought CHF - 29 Oct 2021	USD	-230.180,32		-2.933,67	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2021	USD	-27.413,22		-201,66	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Oct 2021	USD	-4.055,08		-25,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Oct 2021	USD	-3.060,16		-16,28	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-6.998.079,89		-78.094,33	-0,71
Inversiones en derivados				**-80.677,68**	**-0,74**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-86.386,99**	**-0,79**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**10.905.068,04**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	93,74	95,42	99,71
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	73,18	78,19	86,24
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	97,36	98,91	103,01
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	95,85	97,54	101,79
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	729,88	779,80	860,35
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	--	894,97	986,80
- Clase A (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	--	83,50	91,38
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	8,34	8,84	9,52
Acciones en circulación		530.412	504.323	466.228
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1J U51/ISIN: LU0756700521	2.237	1.500	1.500
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J ED1/ISIN: LU0665628672	45.452	49.444	57.039
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ED9/ISIN: LU0665630736	7.316	6.145	6.214
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ED8/ISIN: LU0665630652	17.606	9.187	9.945
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J ED2/ISIN: LU0665629993	260	244	399
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTU/ISIN: LU1752425899	--	11	10
- Clase A (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J ED3/ISIN: LU0665630066	--	316	329
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J EEA/ISIN: LU0665630819	457.541	437.476	390.769
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		10,9	10,6	11,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2021	4,83
2022	14,80
2023	3,31
2024	16,26
2025	12,79
2026	21,64
2027	1,78
2031	7,17
2099	14,52
Otros activos netos	2,90
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	590.075,63
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	17,42
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**590.093,05**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.211,84
Comisión única	-70.411,48
Otros gastos	-503,14
Gastos totales	**-76.126,46**
Renta/pérdida neta ordinaria	**513.966,59**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-392.101,61
- operaciones de futuros financieros	-6.579,71
- contratos de divisas a plazo	-46.407,55
- divisas	-2.894,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**65.982,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-195.465,62
- operaciones de futuros financieros	-1.749,65
- contratos de divisas a plazo	-80.145,79
- divisas	-122,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-211.500,39**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	10.589.044,79
(Precio de compra USD 10.890.559,45)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	483.087,92
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	137.060,88
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	36.337,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	593,54
Activo total	11.246.124,53
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-59.304,07
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-193.130,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-7.351,20
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-81.271,22
Pasivo total	-341.056,49
Patrimonio neto del Subfondo	**10.905.068,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	10.578.041,68
Suscripciones	3.276.467,13
Reembolsos	-2.303.874,44
Distribución	-434.065,94
Resultado de las operaciones	-211.500,39
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**10.905.068,04**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	504.323
- emitido	116.871
- reembolsado	-90.782
- a finales del periodo de presentación de informes	**530.412**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz China Thematica

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**14.904.185,76**	**96,36**
Acciones						**13.908.805,98**	**89,93**
China						**13.233.239,61**	**85,56**
CNE100003MM9	Advanced Micro-Fabrication Equipment -A-	Shs	3.240	CNY	151,80	76.033,76	0,49
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	10.100	CNY	53,40	83.378,17	0,54
CNE1000001S0	Air China -H-	Shs	120.000	HKD	5,15	79.353,87	0,51
KYG020141019	AK Medical Holdings	Shs	66.000	HKD	10,84	91.865,59	0,59
KYG0146B1032	Akeso	Shs	14.000	HKD	42,80	76.939,87	0,50
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	7.600	HKD	142,20	138.769,12	0,90
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	156.000	HKD	5,89	117.983,02	0,76
CNE1000034D3	Amoy Diagnostics -A-	Shs	6.100	CNY	80,20	75.629,97	0,49
CNE1000001V4	Angang Steel -H-	Shs	100.000	HKD	4,80	61.634,07	0,40
KYG0405D1051	Angelalign Technology	Shs	1.400	HKD	332,00	59.682,33	0,39
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	13.000	HKD	42,00	70.108,76	0,45
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	4.000	HKD	146,80	75.399,02	0,49
CNE100002BZ6	Asymchem Laboratories Tianjin -A-	Shs	1.400	CNY	445,90	96.506,20	0,62
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	126.000	HKD	4,92	79.600,41	0,51
CNE0000015V6	AVICOPTER -A-	Shs	9.200	CNY	55,60	79.077,39	0,51
KYG070341048	Baidu -A-	Shs	5.650	HKD	148,40	107.661,89	0,70
CNE100003PM2	Beijing Kingsoft Office Softwar -A-	Shs	1.676	CNY	283,32	73.407,59	0,47
CNE100003M28	Beijing United Information Technology -A-	Shs	4.800	CNY	114,12	84.682,31	0,55
KYG1098A1013	Bilibili	Shs	1.020	HKD	507,00	66.403,01	0,43
KYG1106B1095	Branding China Group	Shs	41.000	HKD	12,30	64.754,30	0,42
CNE000001C99	Bright Dairy & Food -A-	Shs	39.700	CNY	13,90	85.309,03	0,55
CNE100000296	BYD -H-	Shs	2.500	HKD	243,00	78.005,62	0,50
CNE100003F01	CanSino Biologics -H-	Shs	1.600	HKD	275,00	56.497,90	0,37
CNE100001Y42	Chaozhou Three-Circle Group -A-	Shs	16.000	CNY	37,10	91.766,38	0,59
KYG215791008	China Modern Dairy Holdings	Shs	407.000	HKD	1,48	77.345,63	0,50
CNE1000010Q5	Chacha Food -A-	Shs	12.900	CNY	46,48	92.692,70	0,60
CNE1000011H2	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems -A-	Shs	3.500	CNY	181,00	97.934,64	0,63
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	44.000	HKD	13,14	74.238,24	0,48
CNE000000YM1	China Jushi -A-	Shs	35.300	CNY	17,58	95.936,37	0,62
KYG2121R1039	China Literature	Shs	10.200	HKD	59,40	77.797,61	0,50
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	44.000	HKD	19,24	108.701,96	0,70
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	9.500	HKD	62,05	75.691,14	0,49
CNE100000HK9	China Merchants Securities -A-	Shs	27.300	CNY	18,32	77.317,50	0,50
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	1.100	CNY	525,73	89.401,57	0,58
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	43.000	HKD	11,94	65.925,35	0,43
CNE100000N61	Beijing Dabeinong Technology Group -A-	Shs	65.600	CNY	7,56	76.668,21	0,50
CNE100000MD4	East Money Information -A-	Shs	15.700	CNY	34,37	83.419,75	0,54
CNE1000031N8	Ecovacs Robotics -A-	Shs	3.000	CNY	151,90	70.448,01	0,46
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	4.700	HKD	128,40	77.489,44	0,50
CNE100001X35	Estun Automation -A-	Shs	18.600	CNY	21,92	63.029,40	0,41
CNE100000GS4	Eve Energy -A-	Shs	5.200	CNY	99,03	79.608,57	0,51
CNE100002P67	Fibocom Wireless -A-	Shs	14.100	CNY	43,03	93.795,10	0,61
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	4.000	HKD	138,40	71.084,63	0,46
CNE100000KT4	GEM -A-	Shs	43.700	CNY	11,18	75.528,86	0,49
CNE100001TQ9	GF Securities -H-	Shs	42.600	HKD	13,58	74.282,93	0,48
CNE1000030S9	Gigadevice Semiconductor Beijing -A-	Shs	3.500	CNY	144,99	78.450,51	0,51
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	13.100	CNY	43,10	87.284,73	0,56
CNE100002NQ0	Goke Microelectronics -A-	Shs	4.100	CNY	121,40	76.947,10	0,50
CNE000001M14	Unigroup Guoxin Microelectronics -A-	Shs	2.700	CNY	206,80	86.318,52	0,56
CNE000000CG9	Haier Smart Home -A-	Shs	19.400	CNY	26,15	78.426,55	0,51
CNE100000Q68	Hangzhou Oxygen Plant Group -A-	Shs	16.600	CNY	28,28	72.573,35	0,47
CNE100001VX1	Hangzhou First Applied Material -A-	Shs	5.100	CNY	126,80	99.972,17	0,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE100000WY9	Hangzhou Robam Appliances -A-	Shs	12.900	CNY	33,80	67.405,62	0,44
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	3.300	CNY	174,00	88.767,28	0,57
CNE000001JQ1	Han's Laser Technology Industry Group -A-	Shs	14.200	CNY	37,83	83.045,17	0,54
CNE100001JZ1	Hefei Meiya Optoelectronic Technology -A-	Shs	14.125	CNY	38,03	83.043,28	0,54
CNE000000JK6	Hongfa Technology -A-	Shs	9.500	CNY	62,38	91.613,33	0,59
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	17.000	HKD	40,40	88.188,09	0,57
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	8.800	CNY	57,28	77.924,74	0,50
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Shs	9.400	HKD	58,10	70.126,74	0,45
CNE100000B81	Iflytek -A-	Shs	13.600	CNY	52,90	111.220,36	0,72
CNE100004868	Imeik Technology Development -A-	Shs	1.000	CNY	592,81	91.644,25	0,59
KYG4818G1010	Innovent Biologics	Shs	8.500	HKD	75,50	82.403,47	0,53
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	4.100	HKD	283,20	149.092,82	0,96
CNE1000019R4	Jiangsu Hengli Hydraulic -A-	Shs	6.400	CNY	84,58	83.683,02	0,54
CNE0000014W7	Jiangsu Hengrui Medicine -A-	Shs	10.700	CNY	50,23	83.087,69	0,54
KYG5141L1059	Jiumaojiu International Holdings	Shs	23.000	HKD	23,55	69.550,20	0,45
KYG525681477	Kingdee International Software Group	Shs	25.000	HKD	26,05	83.623,31	0,54
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	6.500	HKD	90,15	75.241,72	0,49
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technology -A-	Shs	6.000	CNY	82,48	76.504,96	0,49
CNE1000034B7	Longshine Technology Group -A-	Shs	25.600	CNY	25,82	102.184,71	0,66
CNE100000TP3	Luxshare Precision Industry -A-	Shs	18.800	CNY	35,71	103.785,67	0,67
CNE100001Y83	Mango Excellent Media -A-	Shs	10.000	CNY	43,59	67.387,07	0,44
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	5.500	HKD	246,60	174.154,78	1,13
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	12.900	HKD	43,90	72.716,65	0,47
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	7.300	CNY	69,60	78.545,59	0,51
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group -A-	Shs	24.400	CNY	24,95	94.113,10	0,61
CNE100003MN7	Montage Technology -A-	Shs	10.463	CNY	59,41	96.096,04	0,62
CNE100001RQ3	Muyuan Foods -A-	Shs	10.500	CNY	51,90	84.245,43	0,54
CNE000001G38	NARI Technology -A-	Shs	16.400	CNY	35,91	91.043,50	0,59
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	1.700	CNY	365,69	96.106,27	0,62
CNE100000P69	NavInfo -A-	Shs	56.900	CNY	11,02	96.935,66	0,63
KYG6427A1022	NetEase	Shs	4.800	HKD	131,50	81.048,81	0,52
CNE100001T23	Ninbo Orient Wires & Cables -A-	Shs	21.300	CNY	29,80	98.126,33	0,63
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group -A-	Shs	14.100	CNY	36,44	79.430,48	0,51
CNE100004272	Nongfu Spring -H-	Shs	15.800	HKD	39,65	80.441,45	0,52
CNE100003JW4	Pharmaron Beijing -H-	Shs	2.700	CNY	215,41	89.912,35	0,58
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	26.000	CNY	17,93	72.068,14	0,47
KYG711391022	Ping An Healthcare and Technology	Shs	11.000	HKD	50,60	71.469,84	0,46
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	9.500	HKD	53,25	64.956,54	0,42
KYG7170M1033	Pop Mart International Group	Shs	10.400	HKD	53,25	71.110,31	0,46
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	110.000	HKD	5,38	75.989,68	0,49
CNE100002TP9	Proya Cosmetics -A-	Shs	3.000	CNY	173,50	80.465,63	0,52
CNE100003MX6	Raytron Technology -A-	Shs	5.028	CNY	87,70	68.168,63	0,44
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	5.500	HKD	98,60	69.633,66	0,45
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry -A-	Shs	14.400	CNY	34,60	77.024,39	0,50
CNE000000KB3	Sanan Optoelectronics -A-	Shs	16.300	CNY	31,69	79.854,53	0,52
CNE1000033T1	Sangfor Technologies -A-	Shs	2.000	CNY	234,60	72.535,02	0,47
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	23.100	CNY	25,44	90.848,72	0,59
CNE100000L63	SF Holding -A-	Shs	9.200	CNY	65,35	92.944,38	0,60
CNE100002NT4	SG Micro -A-	Shs	1.700	CNY	332,73	87.444,11	0,57
CNE100002BP7	Shandong Head -A-	Shs	9.670	CNY	42,26	63.175,06	0,41
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	4.000	CNY	41,15	25.446,00	0,16
CNE100003LY6	Shanghai Friendess Electronic Technology-A-	Shs	1.020	CNY	438,68	69.173,18	0,45
CNE0000017K5	Shanghai Jahwa United -A-	Shs	10.300	CNY	43,85	69.822,68	0,45
CNE000000MK0	Shanghai Jinjiang International Hotels -A-	Shs	10.800	CNY	45,45	75.883,50	0,49
CNE100002KH5	Shenzhen Center Power Tech -A-	Shs	24.700	CNY	16,81	64.188,08	0,42

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	8.200	CNY	63,00	79.862,72	0,52
CNE100003G67	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics -A-	Shs	1.700	CNY	385,42	101.291,47	0,66
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	2.600	CNY	137,40	55.226,79	0,36
CNE100002DP3	Shenzhen Senior Technology Material -A-	Shs	12.600	CNY	45,05	87.751,60	0,57
CNE100000W94	Shenzhen Sunway Communication -A-	Shs	29.700	CNY	22,54	103.490,40	0,67
CNE1000005H4	Shenzhen Topband -A-	Shs	46.500	CNY	14,45	103.874,87	0,67
CNE000001P78	Sinoma Science & Technology -A-	Shs	18.400	CNY	35,40	100.695,67	0,65
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	223.000	HKD	3,06	87.620,54	0,57
CNE100000XG4	Songcheng Performance Development -A-	Shs	36.200	CNY	14,08	78.795,41	0,51
CNE100003RN6	StarPower Semiconductor -A-	Shs	1.700	CNY	407,62	107.125,81	0,69
CNE1000018M7	Sungrow Power Supply -A-	Shs	3.500	CNY	148,38	80.284,76	0,52
CNE100000G78	Sunner -A-	Shs	24.800	CNY	21,60	82.812,36	0,54
CNE100000N79	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing -A-	Shs	37.500	CNY	20,88	121.046,29	0,78
CNE100003FS0	Suzhou Maxwell Technologies -A-	Shs	500	CNY	609,53	47.114,52	0,30
CNE000001GL8	TCL Technology Group -A-	Shs	71.900	CNY	6,26	69.581,36	0,45
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	5.100	HKD	461,40	302.153,34	1,95
KYG888311134	Tiangong International	Shs	150.000	HKD	4,65	89.562,01	0,58
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	10.700	CNY	45,87	75.875,61	0,49
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	36.800	HKD	18,82	88.929,75	0,58
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	10.100	CNY	50,94	79.537,15	0,51
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	35.000	HKD	16,18	72.715,37	0,47
CNE100002508	Wens Foodstuffs Group -A-	Shs	35.700	CNY	14,47	79.859,48	0,52
CNE100000CM6	Westone Information Industry -A-	Shs	12.600	CNY	41,55	80.934,05	0,52
CNE100002XM8	Will Semiconductor -A-	Shs	2.500	CNY	242,61	93.764,49	0,61
CNE100003654	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies -A-	Shs	9.200	CNY	57,91	82.362,80	0,53
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	2.300	CNY	219,39	78.007,14	0,50
CNE1000031K4	WuXi AppTec -H-	Shs	3.900	CNY	152,80	92.125,03	0,60
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	5.500	HKD	126,50	89.337,31	0,58
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	6.900	CNY	69,82	74.476,39	0,48
CNE100001740	Xiamen Comfort Science & Technology Group -A-	Shs	32.200	CNY	13,49	67.151,78	0,43
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	24.400	HKD	21,35	66.890,95	0,43
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	40.000	HKD	15,96	81.973,32	0,53
KYG982AW1003	Xpeng -A-	Shs	4.100	HKD	135,00	71.071,79	0,46
CNE0000007F6	Xuji Electric -A-	Shs	31.300	CNY	21,45	103.791,39	0,67
CNE1000032L0	Yantai China Pet Foods -A-	Shs	14.500	CNY	31,98	71.686,30	0,46
KYG9845C1069	Yidu Tech	Shs	24.200	HKD	25,85	80.325,89	0,52
CNE100000VM6	Shenzhen Yitoa Intelligent Control -A-	Shs	76.800	CNY	6,83	81.090,81	0,52
CNE000001360	Yuan Longping High-tech Agriculture -A-	Shs	24.200	CNY	21,43	80.172,83	0,52
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	2.000	CNY	280,12	86.609,16	0,56
CNE100003FQ4	Yusys Technologies -A-	Shs	26.000	CNY	19,05	76.569,89	0,50
CNE1000023M7	Zhejiang Dingli Machinery -A-	Shs	8.800	CNY	70,50	95.909,47	0,62
CNE100003MW8	Zhejiang HangKe Technology -A-	Shs	5.482	CNY	82,75	70.128,85	0,45
CNE100001DJ8	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical -A-	Shs	8.300	CNY	64,35	82.568,87	0,53
CNE000001J84	Zhejiang NHU -A-	Shs	16.400	CNY	26,86	68.098,82	0,44
CNE000001M22	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls -A-	Shs	21.600	CNY	22,76	76.000,37	0,49
CNE100000V20	Chongqing Zhifei Biological Products -A-	Shs	3.000	CNY	158,99	73.736,20	0,48
CNE100002QY7	ZhongAn Online P&C Insurance -H-	Shs	17.200	HKD	32,05	70.784,17	0,46
CNE100000C07	Zhongshan Broad Ocean Motor -A-	Shs	43.500	CNY	6,77	45.526,85	0,29
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	10.000	HKD	62,70	80.509,51	0,52
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	64.000	HKD	9,62	79.055,97	0,51
CNE000000TK5	ZTE -A-	Shs	20.300	CNY	33,13	103.969,79	0,67
Hong Kong						**561.612,24**	**3,63**
HK0000069689	AIA Group	Shs	6.000	HKD	89,95	69.299,81	0,45
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	54.000	HKD	11,20	77.658,93	0,50
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	13.000	HKD	50,15	83.713,20	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	13.000	HKD	40,00	66.770,25	0,43
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	22.000	HKD	22,35	63.136,40	0,41
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	1.100	HKD	479,80	67.769,23	0,44
BMG6955J1036	PAX Global Technology	Shs	66.000	HKD	9,85	83.475,65	0,54
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	2.500	HKD	155,10	49.788,77	0,32
EE. UU.						**113.954,13**	**0,74**
US00108J1097	ACM Research -A-	Shs	1.089	USD	104,64	113.954,13	0,74
Acciones de participación						**995.379,78**	**6,43**
China						**928.404,20**	**6,00**
US07725L1026	BeiGene (ADR's)	Shs	282	USD	361,55	101.957,10	0,66
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	1.628	USD	52,35	85.225,80	0,55
US36165L1089	GDS Holdings (ADR's)	Shs	1.522	USD	56,66	86.236,52	0,56
US44332N1063	Huazhu Group (ADR's)	Shs	1.722	USD	46,23	79.608,06	0,51
US46267X1081	iQIYI (ADR's)	Shs	9.003	USD	7,73	69.593,19	0,45
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	2.103	USD	35,13	73.878,39	0,48
US65481N1000	Niu Technologies (ADR's)	Shs	3.028	USD	23,14	70.067,92	0,45
US65487X1028	Noah Holdings (ADR's)	Shs	2.150	USD	35,96	77.314,00	0,50
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	864	USD	89,06	76.947,84	0,50
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group (ADR's)	Shs	9.408	USD	7,01	65.950,08	0,43
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	2.776	USD	29,67	82.363,92	0,53
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	554	USD	106,97	59.261,38	0,38
Hong Kong						**66.975,58**	**0,43**
US36118L1061	Futu Holdings (ADR's)	Shs	749	USD	89,42	66.975,58	0,43
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**14.904.185,76**	**96,36**
Depósitos en entidades financieras						**567.420,52**	**3,67**
Depósitos a la vista						**567.420,52**	**3,67**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				567.420,52	3,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**567.420,52**	**3,67**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-153,43**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-153,43**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-533,10		0,52	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-11.768,14		-153,95	0,00
Inversiones en derivados				**-153,43**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-5.091,35**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**15.466.361,50**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358	970,91
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	0,96
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	9,56
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788	957,00
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432	957,50
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	9,57
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	95,75
Acciones en circulación		120.790
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C U1W/ISIN: LU2365567358	5.101
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C WJH/ISIN: LU2373520928	10.000
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUC/ISIN: LU2365567515	117
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUE/ISIN: LU2365567788	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UTZ/ISIN: LU2365567432	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUF/ISIN: LU2365567861	4.684
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UUD/ISIN: LU2365567606	100.885
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		15,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	91,56
Hong Kong	4,06
EE. UU.	0,74
Otros activos netos	3,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	3.894,28
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.894,28**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-956,91
Comisión única	-6.940,34
Otros gastos	0,00
Gastos totales	**-7.897,25**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-4.002,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.838,58
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.073,87
- divisas	-31.218,60
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-43.986,28**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-340.916,24
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-153,43
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-385.055,95**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	14.904.185,76
(Precio de compra USD 15.245.102,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	567.420,52
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	2.175,83
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,52
Activo total	15.473.782,63
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-7.267,18
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-153,95
Pasivo total	-7.421,13
Patrimonio neto del Subfondo	**15.466.361,50**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	15.851.417,45
Reembolsos	0,00
Resultado de las operaciones	-385.055,95
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**15.466.361,50**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	120.789
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**120.789**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Clean Planet

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**76.678.803,79**	**95,10**
Acciones						**73.375.248,48**	**91,00**
Australia						**516.368,27**	**0,64**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	66.558	AUD	10,77	516.368,27	0,64
Austria						**848.532,78**	**1,05**
AT0000730007	ANDRITZ	Shs	15.557	EUR	47,00	848.532,78	1,05
Bélgica						**888.935,68**	**1,10**
BE0974320526	Umicore	Shs	15.049	EUR	50,90	888.935,68	1,10
Canadá						**1.672.434,45**	**2,07**
CA5592224011	Magna International	Shs	9.923	USD	76,54	759.531,66	0,94
CA85472N1096	Stantec	Shs	19.290	CAD	60,20	912.902,79	1,13
Chile						**602.073,87**	**0,75**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	32.382	GBP	13,84	602.073,87	0,75
China						**6.449.748,32**	**8,00**
CNE100000296	BYD -H-	Shs	44.500	HKD	243,00	1.388.500,11	1,72
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	716.000	HKD	19,24	1.768.877,36	2,19
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	13.000	CNY	525,73	1.056.564,02	1,31
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	514.800	HKD	16,40	1.084.081,72	1,35
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings	Shs	562.000	HKD	15,96	1.151.725,11	1,43
Dinamarca						**628.674,34**	**0,78**
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	15.190	DKK	265,20	628.674,34	0,78
Finlandia						**709.070,72**	**0,88**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	76.914	EUR	7,94	709.070,72	0,88
Francia						**2.520.631,01**	**3,13**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	5.098	EUR	139,72	826.615,08	1,03
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	7.349	EUR	144,02	1.228.276,01	1,52
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	15.133	EUR	26,52	465.739,92	0,58
Alemania						**816.777,80**	**1,01**
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	19.784	EUR	35,58	816.777,80	1,01
Hong Kong						**1.354.562,85**	**1,68**
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	472.000	HKD	22,35	1.354.562,85	1,68
Irlanda						**3.084.424,67**	**3,83**
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	10.090	USD	151,88	1.532.421,25	1,90
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	7.289	GBP	39,33	385.264,37	0,48
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	6.560	USD	177,86	1.166.739,05	1,45
Israel						**1.232.696,93**	**1,53**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	4.669	USD	264,02	1.232.696,93	1,53
Japón						**3.982.369,13**	**4,94**
JP3551500006	Denso	Shs	13.000	JPY	7.345,00	853.001,61	1,06
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	24.700	JPY	2.542,00	560.902,27	0,70
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	19.600	JPY	5.400,00	945.506,52	1,17
JP3866800000	Panasonic	Shs	56.600	JPY	1.390,00	702.822,94	0,87
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	51.500	JPY	2.000,00	920.135,79	1,14
Luxemburgo						**968.026,62**	**1,20**
LU1704650164	Befesa	Shs	12.677	EUR	65,80	968.026,62	1,20
Noruega						**1.146.736,59**	**1,42**
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	21.962	NOK	460,00	1.146.736,59	1,42
Corea del Sur						**1.098.831,08**	**1,36**
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.812	KRW	718.000,00	1.098.831,08	1,36
Suecia						**1.101.361,73**	**1,37**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	22.876	SEK	328,90	856.216,45	1,06
SE0014960373	Sweco -B-	Shs	15.747	SEK	136,80	245.145,28	0,31
Suiza						**2.199.553,36**	**2,73**
CH0030170408	Geberit	Shs	1.021	CHF	695,40	759.727,57	0,94
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	14.422	CHF	24,90	384.257,45	0,48
CH0102993182	TE Connectivity	Shs	7.548	USD	139,85	1.055.568,34	1,31
Países Bajos						**2.171.407,81**	**2,69**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0006237562	Arcadis	Shs	12.920	EUR	43,36	650.124,75	0,80
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	7.592	USD	200,38	1.521.283,06	1,89
Reino Unido						**1.710.960,31**	**2,12**
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	20.749	GBP	26,77	746.470,22	0,93
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	13.576	GBP	18,27	333.332,24	0,41
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	3.101	GBP	151,45	631.157,85	0,78
EE. UU.						**37.671.070,16**	**46,72**
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Shs	9.806	USD	110,39	1.082.462,94	1,34
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	3.790	USD	262,35	994.320,92	1,23
US0126531013	Albemarle	Shs	5.611	USD	220,77	1.238.715,52	1,54
US0304201033	American Water Works	Shs	6.707	USD	171,70	1.151.568,16	1,43
US1491231015	Caterpillar	Shs	6.834	USD	199,49	1.363.331,98	1,69
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	7.758	USD	195,72	1.518.410,24	1,88
US1858991011	Cleveland-Cliffs	Shs	51.263	USD	20,08	1.029.532,46	1,28
US2310211063	Cummins	Shs	5.587	USD	232,56	1.299.321,07	1,61
US2362721001	Danimer Scientific	Shs	33.238	USD	16,39	544.881,57	0,68
US2441991054	Deere	Shs	3.192	USD	353,75	1.129.160,85	1,40
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	11.743	USD	154,73	1.816.976,24	2,25
US2788651006	Ecolab	Shs	3.136	USD	214,44	672.496,82	0,83
US29275Y1029	EnerSys	Shs	9.197	USD	76,23	701.087,33	0,87
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	5.551	USD	149,62	830.523,30	1,03
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	31.187	USD	39,14	1.220.606,91	1,51
US3364331070	First Solar	Shs	14.510	USD	94,84	1.376.148,34	1,71
US3687361044	Generac Holdings	Shs	4.550	USD	409,86	1.864.879,13	2,31
US45167R1041	IDEX	Shs	6.172	USD	214,75	1.325.416,02	1,64
US4657411066	Itron	Shs	15.713	USD	79,80	1.253.882,16	1,56
US6703461052	Nucor	Shs	13.726	USD	100,61	1.380.949,22	1,71
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	48.603	USD	46,22	2.246.230,80	2,79
US6907421019	Owens Corning	Shs	17.789	USD	88,84	1.580.420,73	1,96
US72919P2020	Plug Power	Shs	47.110	USD	25,40	1.196.431,85	1,48
US75972A3014	Renewable Energy Group	Shs	12.381	USD	49,39	611.518,86	0,76
US88160R1014	Tesla	Shs	2.857	USD	787,72	2.250.506,73	2,79
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	7.949	USD	150,83	1.198.921,60	1,49
US8962391004	Trimble	Shs	15.709	USD	85,00	1.335.286,08	1,66
US9078181081	Union Pacific	Shs	4.844	USD	203,33	984.948,81	1,22
US94106L1098	Waste Management	Shs	5.061	USD	152,84	773.539,03	0,96
US98419M1009	Xylem	Shs	13.185	USD	128,83	1.698.594,49	2,11
Acciones de participación						**3.290.945,92**	**4,08**
China						**2.227.095,70**	**2,76**
US50202M1027	Li Auto (ADR's)	Shs	24.856	USD	25,73	639.544,88	0,79
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	28.794	USD	35,13	1.011.533,22	1,26
US98422D1054	Xpeng (ADR's)	Shs	16.672	USD	34,55	576.017,60	0,71
Taiwán						**1.063.850,22**	**1,32**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	9.531	USD	111,62	1.063.850,22	1,32
Derechos						**12.609,39**	**0,02**
Francia						**12.609,39**	**0,02**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	15.133	EUR	0,72	12.609,39	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**76.678.803,79**	**95,10**
Depósitos en entidades financieras						**4.834.116,00**	**6,00**
Depósitos a la vista						**4.834.116,00**	**6,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.184.116,00	5,19
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				650.000,00	0,81
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.834.116,00**	**6,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-917.873,75**	**-1,14**
Operaciones de divisas a plazo				**-917.873,75**	**-1,14**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-2.327.772,95		30.002,36	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-46.187.395,71		-947.876,11	-1,18
Inversiones en derivados				**-917.873,75**	**-1,14**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**38.695,77**	**0,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**80.633.741,81**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	131,21
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	132,34
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	1.293,73
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	1.333,54
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	1.075,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	132,97
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	130.071,01
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	13,00
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237	1.024,85
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	13,11
Acciones en circulación		520.928
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFV/ISIN: LU2211813873	59.997
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFX/ISIN: LU2211814095	139.807
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFS/ISIN: LU2211813360	25.010
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AFZ/ISIN: LU2211814251	160
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL2/ISIN: LU2337295310	978
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF3/ISIN: LU2211814681	31.424
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AF7/ISIN: LU2211815068	18
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AFY/ISIN: LU2211814178	263.415
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL3/ISIN: LU2337295237	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AF4/ISIN: LU2211814764	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		80,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,72
China	10,76
Japón	4,94
Irlanda	3,83
Francia	3,15
Suiza	2,73
Países Bajos	2,69
Reino Unido	2,12
Canadá	2,07
Otros países	16,09
Otros activos netos	4,90
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	162,70
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	555.988,40
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**556.151,10**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.782,10
Comisión única	-759.032,35
Otros gastos	-843,91
Gastos totales	**-776.658,36**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-220.507,26**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	302.579,88
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-517.701,86
- divisas	7.990,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-427.639,15**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.630.598,63
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-917.873,75
- divisas	-764,09
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.284.321,64**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	76.678.803,79
(Precio de compra USD 69.048.205,16)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.834.116,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	71.141,18
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	71.363,14
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	30.002,36
Activo total	81.685.426,47
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.941,98
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-100.866,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-947.876,11
Pasivo total	-1.051.684,66
Patrimonio neto del Subfondo	**80.633.741,81**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	88.490.658,72
Reembolsos	-14.141.238,55
Resultado de las operaciones	6.284.321,64
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**80.633.741,81**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	592.913
- reembolsado	-71.985
- a finales del periodo de presentación de informes	**520.928**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Climate Transition

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**245.422.353,06**	**100,55**
Acciones						**242.674.713,06**	**99,43**
Bélgica						**8.213.000,00**	**3,37**
BE0003565737	KBC Group	Shs	60.000	EUR	77,50	4.650.000,00	1,91
BE0974320526	Umicore	Shs	70.000	EUR	50,90	3.563.000,00	1,46
Dinamarca						**15.697.420,43**	**6,43**
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	70.000	DKK	448,70	4.223.802,81	1,73
DK0060094928	Orsted	Shs	35.000	DKK	863,20	4.062.833,28	1,67
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	7.000	DKK	2.758,00	2.596.222,01	1,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	135.000	DKK	265,20	4.814.562,33	1,97
Finlandia						**8.990.050,00**	**3,68**
FI0009013296	Neste	Shs	85.000	EUR	49,18	4.180.300,00	1,71
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	330.000	EUR	14,58	4.809.750,00	1,97
Francia						**58.562.990,00**	**23,99**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	15.000	EUR	139,72	2.095.800,00	0,86
FR0010313833	Arkema	Shs	25.000	EUR	115,60	2.890.000,00	1,18
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	120.000	EUR	55,66	6.679.200,00	2,74
FR0011648716	Carbios	Shs	50.000	EUR	41,58	2.079.000,00	0,85
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	80.000	EUR	59,57	4.765.600,00	1,95
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	30.000	EUR	133,50	4.005.000,00	1,64
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	80.000	EUR	45,97	3.677.200,00	1,51
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	32.000	EUR	169,32	5.418.240,00	2,22
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	30.000	EUR	64,35	1.930.500,00	0,79
FR0000131906	Renault	Shs	75.000	EUR	31,17	2.337.750,00	0,96
FR0000120578	Sanofi	Shs	55.000	EUR	84,46	4.645.300,00	1,90
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	25.000	EUR	144,02	3.600.500,00	1,48
FR0013227113	SOITEC	Shs	15.000	EUR	187,90	2.818.500,00	1,15
FR0012757854	SPIE	Shs	60.000	EUR	19,73	1.183.800,00	0,48
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	180.000	EUR	26,52	4.773.600,00	1,96
FR0000125486	Vinci	Shs	25.000	EUR	91,06	2.276.500,00	0,93
FR0011981968	Worldline	Shs	50.000	EUR	67,73	3.386.500,00	1,39
Alemania						**20.722.975,00**	**8,49**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	15.000	EUR	274,70	4.120.500,00	1,69
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	125.000	EUR	35,58	4.446.875,00	1,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	15.000	EUR	239,20	3.588.000,00	1,47
DE0007164600	SAP	Shs	30.000	EUR	118,38	3.551.400,00	1,45
DE0007236101	Siemens	Shs	35.000	EUR	143,32	5.016.200,00	2,06
Irlanda						**2.901.250,00**	**1,19**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	25.000	EUR	116,05	2.901.250,00	1,19
Italia						**9.770.190,00**	**4,00**
IT0001157020	ERG	Shs	70.000	EUR	25,94	1.815.800,00	0,74
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	1.990.000	EUR	2,46	4.897.390,00	2,01
IT0004176001	Prysmian	Shs	100.000	EUR	30,57	3.057.000,00	1,25
Luxemburgo						**5.660.000,00**	**2,32**
LU1704650164	Befesa	Shs	35.000	EUR	65,80	2.303.000,00	0,94
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	30.000	EUR	111,90	3.357.000,00	1,38
Noruega						**3.149.523,89**	**1,29**
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	70.000	NOK	460,00	3.149.523,89	1,29
España						**13.168.000,00**	**5,40**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	100.000	EUR	28,56	2.856.000,00	1,17
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	50.000	EUR	53,82	2.691.000,00	1,10
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	150.000	EUR	21,04	3.156.000,00	1,30
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	500.000	EUR	8,93	4.465.000,00	1,83
Suiza						**15.630.983,20**	**6,41**
CH0012221716	ABB	Shs	100.000	CHF	31,69	2.921.963,47	1,20
CH0010645932	Givaudan	Shs	800	CHF	4.257,00	3.140.119,53	1,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0013841017	Lonza Group	Shs	7.000	CHF	706,20	4.558.041,73	1,87
CH0002497458	SGS	Shs	1.000	CHF	2.722,00	2.509.808,95	1,03
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	7.000	CHF	387,50	2.501.049,52	1,02
Países Bajos						**36.181.050,00**	**14,82**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	170.000	EUR	29,03	4.934.250,00	2,02
NL0006237562	Arcadis	Shs	80.000	EUR	43,36	3.468.800,00	1,42
NL0010273215	ASML Holding	Shs	12.000	EUR	665,00	7.980.000,00	3,27
NL0010583399	Corbion	Shs	50.000	EUR	42,14	2.107.000,00	0,86
NL0000009827	DSM	Shs	25.000	EUR	174,10	4.352.500,00	1,78
NL0011821202	ING Groep	Shs	500.000	EUR	12,78	6.390.000,00	2,62
NL0000009538	Philips	Shs	100.000	EUR	39,00	3.900.000,00	1,60
NL0011821392	Signify	Shs	70.000	EUR	43,55	3.048.500,00	1,25
Reino Unido						**44.027.280,54**	**18,04**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	70.000	GBP	89,56	7.259.958,77	2,97
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	500.000	GBP	3,63	2.101.835,19	0,86
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	200.000	GBP	15,57	3.606.587,06	1,48
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	40.000	GBP	84,98	3.936.395,69	1,61
GB0002374006	Diageo	Shs	130.000	GBP	36,46	5.488.105,91	2,25
GB0031638363	Intertek Group	Shs	50.000	GBP	49,81	2.884.088,45	1,18
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	85.000	GBP	26,77	2.635.052,83	1,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	50.000	GBP	58,85	3.407.520,68	1,40
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	170.000	GBP	21,84	4.299.555,75	1,76
GB0007908733	SSE	Shs	150.000	GBP	15,85	2.753.230,39	1,13
LU0075646355	Subsea 7	Shs	500.000	NOK	75,34	3.684.551,71	1,51
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	50.000	GBP	34,03	1.970.398,11	0,81
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.618.400,00**	**1,07**
Francia						**2.618.400,00**	**1,07**
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	40.000	EUR	65,46	2.618.400,00	1,07
Derechos						**129.240,00**	**0,05**
Francia						**129.240,00**	**0,05**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	180.000	EUR	0,72	129.240,00	0,05
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**75.039,00**	**0,03**
Francia						**75.039,00**	**0,03**
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	1	EUR	120.062,40	75.039,00	0,03
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**245.497.392,06**	**100,58**
Depósitos en entidades financieras						**66.385,48**	**0,03**
Depósitos a la vista						**66.385,48**	**0,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				66.385,48	0,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**66.385,48**	**0,03**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-1.492.286,02**	**-0,61**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**244.071.491,52**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467	143,37	117,48	111,75
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	145,27	118,97	111,76
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	1.451,94	1.186,37	1.123,65
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	1.487,14	1.207,17	1.123,98
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	1.496,50	1.211,65	1.125,25
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	1.457,32	1.188,93	1.125,52
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301	--	120,38	112,24
Acciones en circulación		955.994	282.411	173.403
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBJ/ISIN: LU1917776467	3.233	1.387	122
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34C/ISIN: LU1865149808	874.633	218.235	137.780
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBK/ISIN: LU1917776541	403	1	1
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34F/ISIN: LU1865150210	34.512	16.319	5.326
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34D/ISIN: LU1865149980	42.633	46.171	30.162
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P BBL/ISIN: LU1917776624	580	20	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34G/ISIN: LU1865150301	--	277	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		244,1	101,8	55,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	25,14
Reino Unido	18,04
Países Bajos	14,82
Alemania	8,49
Dinamarca	6,43
Suiza	6,41
España	5,40
Italia	4,00
Finlandia	3,68
Bélgica	3,37
Luxemburgo	2,32
Otros países	2,48
Otros activos netos [1)]	-0,58
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en valores ascienden a un 100,58% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-683,02
Ingresos por dividendos	2.692.424,76
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.691.741,74**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-60.206,16
Comisión única	-1.678.622,28
Otros gastos	-1.289,18
Gastos totales	**-1.740.117,62**
Renta/pérdida neta ordinaria	**951.624,12**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.683.989,43
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	57.742,63
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.693.356,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	16.810.133,90
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.580,08
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**23.501.910,00**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	245.497.392,06
(Precio de compra EUR 216.935.191,28)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	66.385,48
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	418.907,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	378.439,93
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	495.650,85
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	246.856.775,82
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.482.274,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-303.010,03
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-2.785.284,30
Patrimonio neto del Subfondo	**244.071.491,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	101.827.517,70
Suscripciones	203.854.100,51
Reembolsos	-85.102.077,94
Distribución	-9.958,75
Resultado de las operaciones	23.501.910,00
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**244.071.491,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	282.411
- emitido	1.037.279
- reembolsado	-363.696
- a finales del periodo de presentación de informes	**955.994**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Convertible Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**732.143.965,82**	**97,67**
Acciones						**41.966.432,66**	**5,60**
Bélgica						**7.789.182,66**	**1,04**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	81.699	EUR	95,34	7.789.182,66	1,04
Francia						**5.418.400,00**	**0,72**
FR0011981968	Worldline	Shs	80.000	EUR	67,73	5.418.400,00	0,72
Alemania						**17.451.850,00**	**2,33**
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen	Shs	25.854	EUR	53,00	1.370.262,00	0,18
DE000SYM9999	Symrise	Shs	141.688	EUR	113,50	16.081.588,00	2,15
Suiza						**11.307.000,00**	**1,51**
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	300.000	EUR	37,69	11.307.000,00	1,51
Bonos						**690.177.533,16**	**92,07**
Austria						**16.443.750,00**	**2,19**
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	15.000,0	%	109,63	16.443.750,00	2,19
Bélgica						**23.597.437,50**	**3,15**
BE6322623669	0,0000 % Umicore EUR Zero-Coupon Notes 23.06.2025	EUR	21.000,0	%	112,37	23.597.437,50	3,15
Francia						**232.272.483,00**	**30,99**
FR0013521085	0,7000 % Accor EUR Notes 20/27	EUR	23.000,0	%	53,21	12.237.840,00	1,63
FR0013326204	0,0000 % Carrefour USD Zero-Coupon Notes 27.03.2024	USD	11.000,0	%	102,50	9.715.644,95	1,30
FR0013309184	0,0000 % Compagnie Générale des Etablissements Michelin USD Zero-Coupon Notes 10.11.2023	USD	16.000,0	%	101,70	14.021.549,86	1,87
FR0013444395	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2024	EUR	21.000,0	%	62,71	13.170.000,90	1,76
FR0014003YP6	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028	EUR	16.000,0	%	65,18	10.428.600,00	1,39
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023	EUR	35.000,0	%	31,56	11.045.650,00	1,47
FR0014003RF1	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024	EUR	15.000,0	%	81,97	12.295.624,50	1,64
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27	EUR	18.000,0	%	82,74	14.893.740,00	1,99
FR0013450483	0,0000 % Kering EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2022	EUR	18.000,0	%	112,16	20.188.405,80	2,69
FR0013321429	0,2500 % Nexity EUR Notes 18/25	EUR	12.000,0	%	68,10	8.171.880,00	1,09
FR0014002ZE9	0,8750 % Nexity EUR Notes 21/28	EUR	19.000,0	%	58,70	11.153.380,00	1,49
FR0013200995	0,1250 % Remy Cointreau EUR Notes 16/26	EUR	4.000,0	%	170,06	6.802.440,00	0,91
FR0014000OG2	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon Notes 15.06.2026	EUR	3.000,0	%	207,61	6.228.300,00	0,83
FR0013345949	0,0000 % SOITEC EUR Zero-Coupon Notes 28.06.2023	EUR	3.000,0	%	188,80	5.664.000,00	0,76
XS1327914062	0,5000 % TotalEnergies USD MTN 15/22	USD	35.000,0	%	101,42	30.588.598,69	4,08
FR0013448412	0,0000 % Ubisoft Entertainment EUR Zero-Coupon Notes 24.09.2024	EUR	1.000,0	%	114,00	1.140.025,00	0,15
FR0013444148	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon Notes 01.01.2025	EUR	30.000,0	%	33,73	10.118.625,00	1,35
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025	EUR	26.000,0	%	119,73	31.129.428,20	4,15
FR0013439304	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	3.000,0	%	109,29	3.278.750,10	0,44
Alemania						**95.475.346,40**	**12,74**
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate EUR Notes 17/22	EUR	8.000,0	%	98,62	7.889.520,00	1,05
DE000A2BPB84	0,3250 % Deutsche Wohnen EUR Notes 17/24	EUR	20.000,0	%	136,50	27.300.000,00	3,64
DE000A2YPE76	0,0500 % MTU Aero Engines EUR Notes 19/27	EUR	16.000,0	%	98,26	15.722.286,40	2,10
DE000A3E5KG2	5,0000 % TUI EUR Notes 21/28	EUR	12.000,0	%	99,27	11.912.040,00	1,59
DE000A3E4597	0,6250 % Zalando EUR Notes 20/27	EUR	28.000,0	%	116,61	32.651.500,00	4,36
Italia						**58.313.433,66**	**7,78**
XS2305842903	0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028	EUR	31.000,0	%	97,65	30.270.207,30	4,04
XS1551933010	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 17.01.2022	EUR	5.200,0	%	100,97	5.250.537,76	0,70
XS2294704007	0,0000 % Prysmian EUR Zero-Coupon Notes 02.02.2026	EUR	22.000,0	%	103,60	22.792.688,60	3,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Jersey						**25.423.781,77**	**3,39**
XS2332692719	0,7500 % Cornwall Jersey GBP Notes 21/26	GBP	12.000,0	%	89,95	12.499.406,12	1,67
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	11.000,0	%	101,46	12.924.375,65	1,72
Luxemburgo						**49.767.569,59**	**6,64**
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	10.500,0	%	110,20	11.571.000,00	1,55
XS2051856669	0,0000 % Eliott Capital EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2022	EUR	22.000,0	%	100,21	22.045.100,00	2,94
XS2270378149	0,5000 % IWG Group Holdings GBP Notes 20/27	GBP	11.000,0	%	96,06	12.236.289,59	1,63
XS2198575271	2,0000 % Lagfin EUR Notes 20/25	EUR	3.000,0	%	130,51	3.915.180,00	0,52
España						**43.268.446,50**	**5,77**
XS2021212332	0,5000 % Cellnex Telecom EUR MTN 19/28	EUR	21.000,0	%	135,35	28.422.450,00	3,79
XS2257580857	0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	15.000,0	%	98,97	14.845.996,50	1,98
Suiza						**32.089.486,00**	**4,28**
CH0413990240	0,1500 % Sika CHF Notes 18/25	CHF	22.000,0	%	158,19	32.089.486,00	4,28
Países Bajos						**66.284.157,80**	**8,84**
XS2308171383	0,0000 % América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 02.03.2024	EUR	18.000,0	%	103,84	18.691.300,80	2,49
XS2388456456	0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 20.09.2024	EUR	9.000,0	%	101,55	9.139.320,00	1,22
XS1908221507	1,0000 % QIAGEN USD Notes 18/24	USD	18.000,0	%	123,88	19.213.711,16	2,56
DE000A286LP0	0,0000 % QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	12.000,0	%	101,50	10.495.481,64	1,40
DE000A287RE9	0,0000 % Shop Apotheke Europe EUR Zero-Coupon Notes 21.01.2028	EUR	9.000,0	%	97,16	8.744.344,20	1,17
Reino Unido						**47.241.640,94**	**6,30**
XS2262952679	2,0000 % Capital & Counties Properties GBP Notes 20/26	GBP	11.000,0	%	105,72	13.466.712,82	1,80
XS2090948279	0,8750 % Ocado Group GBP Notes 19/25	GBP	6.000,0	%	116,85	8.118.989,81	1,08
XS2190455811	0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	12.000,0	%	94,44	13.123.094,61	1,75
XS2284240137	1,0000 % Trainline GBP Notes 21/26	GBP	3.000,0	%	90,75	3.152.752,78	0,42
XS2339232147	1,6250 % WH Smith GBP Notes 21/26	GBP	8.000,0	%	101,25	9.380.090,92	1,25
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**13.731.754,13**	**1,83**
Francia						**13.731.754,13**	**1,83**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	148	EUR	93.055,00	13.731.754,13	1,83
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**745.875.719,95**	**99,50**
Depósitos en entidades financieras						**77.919,91**	**0,01**
Depósitos a la vista						**77.919,91**	**0,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				19.219,71	0,00
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				58.700,20	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**77.919,91**	**0,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**433.540,80**	**0,06**
Operaciones de futuros					**433.540,80**	**0,06**
Futuros de bonos vendidos					**433.540,80**	**0,06**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-180	EUR	170,14	362.720,00	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-50	USD	131,47	70.820,80	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados extrabursátiles				**446.868,77**	**0,06**
Operaciones de divisas a plazo				**446.868,77**	**0,06**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-11.077,11		-116,38	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 23 Dec 2021	EUR	-13.856.379,00		-20.493,47	0,00
Sold EUR / Bought USD - 23 Dec 2021	EUR	-13.658.060,29		105.053,50	0,01
Sold GBP / Bought EUR - 23 Dec 2021	GBP	-29.000.000,00		362.425,12	0,05
Inversiones en derivados				**880.409,57**	**0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.768.350,97**	**0,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**749.602.400,40**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	108,07	103,29	101,56
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	140,20	134,39	132,77
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	146,10	139,98	137,82
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	106,43	102,37	101,20
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	1.547,98	1.474,26	1.442,95
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	1.099,17	1.047,75	1.029,33
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	1.271,75	1.211,65	1.186,40
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	117,98	112,48	110,19
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	1.284,64	1.220,51	1.191,75
Acciones en circulación		1.757.812	1.485.962	1.458.583
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSC/ISIN: LU2014481407	108	108	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF1/ISIN: LU0706716205	949.736	733.680	717.839
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF2/ISIN: LU0706716387	294.568	299.688	293.329
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XX/ISIN: LU1304665752	46.795	17.125	10.899
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PF4/ISIN: LU0706716544	130.093	154.059	155.995
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J7/ISIN: LU1706852297	20.312	12.475	2.605
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 5PM/ISIN: LU0972998891	20.532	23.034	23.494
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQC/ISIN: LU1377965030	52.477	38.167	32.228
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PNM/ISIN: LU0709024276	243.191	207.625	222.085
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		749,6	668,1	660,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	33,54
Alemania	15,07
Países Bajos	8,84
Italia	7,78
Luxemburgo	6,64
Reino Unido	6,30
Suiza	5,79
España	5,77
Bélgica	4,19
Jersey	3,39
Austria	2,19
Otros activos netos	0,50
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	2.759.093,42
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	10.530,50
- tipo de interés negativo	-12.487,74
Ingresos por dividendos	175.922,72
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	559.610,08
- préstamo de títulos-valores	5.216,23
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.497.885,21**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.564,87
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-159.639,99
Comisión única	-5.882.070,96
Otros gastos	-14.312,12
Gastos totales	**-6.057.587,94**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.559.702,73**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	36.743.682,36
- operaciones de futuros financieros	2.765.942,74
- contratos de divisas a plazo	-1.055.721,58
- divisas	-8.392.056,79
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**27.502.144,00**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.723.651,45
- operaciones de futuros financieros	433.540,80
- contratos de divisas a plazo	382.464,96
- divisas	11.924,61
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**34.053.725,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	745.875.719,95
(Precio de compra EUR 721.830.566,79)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	77.919,91
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.399.081,46
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	286.045,89
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	8.309.458,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	433.540,80
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	467.478,62
Activo total	756.849.244,63
Pasivo bancario	-55.018,25
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-54.158,96
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-6.558.364,88
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-558.692,29
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-20.609,85
Pasivo total	-7.246.844,23
Patrimonio neto del Subfondo	**749.602.400,40**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	668.117.524,98
Suscripciones	196.728.463,08
Reembolsos	-149.235.781,13
Distribución	-61.532,35
Resultado de las operaciones	34.053.725,82
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**749.602.400,40**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.485.962
- emitido	531.122
- reembolsado	-259.272
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.757.812**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**54.594.725,74**	**100,06**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**54.594.725,74**	**100,06**
LU0535372949	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -NT- EUR - (0,450%)	Shs	1.904	EUR	2.297,43	4.375.087,85	8,02
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	11.317	EUR	924,50	10.462.525,82	19,17
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	3.944	EUR	1.286,15	5.073.093,92	9,30
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	2.267	EUR	535,83	1.214.935,05	2,23
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	4.655	EUR	962,81	4.481.596,52	8,21
LU0788519535	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Defensive -I- EUR - (0,790%)	Shs	4.882	EUR	1.123,79	5.486.519,22	10,06
LU0709024359	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy -W- EUR - (0,330%)	Shs	4.885	EUR	1.109,44	5.420.051,52	9,93
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	689	EUR	1.760,85	1.213.945,84	2,23
LU0414047448	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -W- EUR - (0,650%)	Shs	1.107	EUR	1.078,26	1.193.422,48	2,19
LU1537446533	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 -WT- USD - (0,610%)	Shs	1.840	USD	1.408,45	2.232.713,01	4,09
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	42.609	EUR	110,93	4.726.583,09	8,66
LU1211505067	Allianz Global Investors Fund - Allianz High Dividend Asia Pacific Equity -W-H- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	2.840	EUR	949,81	2.697.281,84	4,94
LU1504570927	Allianz Global Investors Fund - Allianz Selective Global High Yield -WT H2- (H-EUR)- (0,520%)	Shs	3.112	EUR	1.145,10	3.563.386,31	6,53
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	455	EUR	5.394,02	2.453.583,27	4,50
Participaciones de inversión						**54.594.725,74**	**100,06**
Depósitos en entidades financieras						**27.639,29**	**0,05**
Depósitos a la vista						**27.639,29**	**0,05**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				27.639,29	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**27.639,29**	**0,05**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-58.402,26**	**-0,11**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**54.563.962,77**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	111,65	103,22	104,77
Acciones en circulación		488.725	816.269	962.072
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A CTV/ISIN: LU1339306984	488.725	816.269	962.072
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		54,6	84,3	100,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de Europa	29,23
Bonos de la zona euro	18,14
Fondo mixto internacional	16,68
Bonos convertibles de Europa	9,30
Valores de renta variable internacionales	9,03
Valores de renta variable de Europa	8,92
Bonos internacionales	6,53
Fondos de materias primas	2,23
Otros activos netos [1)]	-0,06
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)] Las inversiones en valores ascienden a un 100.06% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-2.417,92
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	628.182,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	199.231,24
Ingresos totales	**824.996,27**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-650.484,36
Otros gastos[1)]	-361.931,93
Gastos totales	**-1.012.416,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-187.420,02**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.366.347,01
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-319.841,11
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.859.085,88**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-25.973,49
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.833.112,39**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 360.969,43 EUR en concepto de Comisión de colocación y 626,35 EUR en concepto de línea de crédito comisión y 336,15 EUR en concepto de Gastos diversos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	54.594.725,74
(Precio de compra EUR 49.167.697,65)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	27.639,29
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	54.622.365,03
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-15.529,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-42.872,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-58.402,26
Patrimonio neto del Subfondo	**54.563.962,77**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	84.251.353,86
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-35.985.008,43
Distribución	-535.495,05
Resultado de las operaciones	6.833.112,39
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**54.563.962,77**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	816.269
- emitido	0
- reembolsado	-327.544
- a finales del periodo de presentación de informes	**488.725**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus II

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**102.716.638,11**	**99,60**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**3.313.078,44**	**3,21**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	2.749	EUR	1.205,23	3.313.078,44	3,21
Luxemburgo						**99.403.559,67**	**96,39**
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	12.465	EUR	1.089,17	13.576.071,65	13,16
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	20.372	EUR	924,50	18.833.993,51	18,26
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	5.145	EUR	1.281,39	6.592.451,70	6,39
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	4.157	EUR	535,83	2.227.475,85	2,16
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	2.554	EUR	1.039,60	2.655.299,54	2,58
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	4.719	EUR	1.098,26	5.182.476,98	5,03
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	5.421	EUR	1.148,69	6.226.902,61	6,04
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	2.258	EUR	1.760,85	3.975.733,41	3,86
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	2.404	EUR	1.133,48	2.724.579,88	2,64
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	1.780	USD	1.226,11	1.880.264,19	1,82
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	77.134	EUR	110,93	8.556.444,45	8,30
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,590%)	Shs	1.752	EUR	1.006,30	1.762.733,70	1,71
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR) - (H-EUR)- (0,810%)	Shs	2.240	EUR	949,51	2.126.494,11	2,06
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	26	EUR	120.188,00	3.107.941,49	3,01
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	2.863	EUR	940,86	2.693.408,39	2,61
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	10.095	EUR	1.033,83	10.436.109,62	10,12
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.269	EUR	5.394,02	6.845.178,59	6,64
Participaciones de inversión						**102.716.638,11**	**99,60**
Depósitos en entidades financieras						**445.550,30**	**0,43**
Depósitos a la vista						**445.550,30**	**0,43**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				445.550,30	0,43
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**445.550,30**	**0,43**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-30.232,68**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**103.131.955,73**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	104,18	95,66	100,41
Acciones en circulación		989.911	1.260.144	1.433.468
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2A NXA/ISIN: LU1451583469	989.911	1.260.144	1.433.468
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		103,1	120,5	143,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Fondo mixto internacional	28,58
Bonos de Europa	18,26
Bonos internacionales	17,69
Bonos de la zona euro	13,16
Valores de renta variable de Europa	10,50
Bonos de la OCDE	6,04
Fondo mixto	3,21
Fondos de materias primas	2,16
Otros activos netos	0,40
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-4.564,07
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	483.843,81
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	428.457,58
Ingresos totales	**907.737,32**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.793,18
Comisión única	-973.207,19
Otros gastos[1)]	-924.369,12
Gastos totales	**-1.901.369,49**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-993.632,17**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.652.287,84
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-157.586,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.501.069,63**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.005.837,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.506.906,95**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 923.131,87 EUR en concepto de Comisión de colocación y 901,1 EUR en concepto de línea de crédito y 336,15 EUR en concepto de gastos diversos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	102.716.638,11
(Precio de compra EUR 94.842.640,10)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	445.550,30
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	48.427,47
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	103.210.615,88
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-78.660,15
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-78.660,15
Patrimonio neto del Subfondo	**103.131.955,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	120.541.084,56
Suscripciones	4.643,07
Reembolsos	-27.106.623,26
Distribución	-814.055,59
Resultado de las operaciones	10.506.906,95
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**103.131.955,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.260.144
- emitido	47
- reembolsado	-270.280
- a finales del periodo de presentación de informes	**989.911**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus III

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**47.064.697,50**	**99,86**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**1.450.327,98**	**3,08**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	1.203	EUR	1.205,23	1.450.327,98	3,08
Luxemburgo						**45.614.369,52**	**96,78**
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	5.721	EUR	1.089,17	6.231.262,47	13,22
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	9.249	EUR	924,50	8.550.731,01	18,14
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	2.187	EUR	1.281,39	2.802.918,89	5,95
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	1.918	EUR	535,83	1.027.720,33	2,18
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	1.171	EUR	1.039,60	1.217.172,00	2,58
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	2.207	EUR	1.098,26	2.423.549,01	5,14
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	2.505	EUR	1.148,69	2.877.048,03	6,11
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.010	EUR	1.760,85	1.778.896,95	3,78
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	1.061	EUR	1.133,48	1.202.341,18	2,55
LU1537446459	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 -WT- USD - (0,460%)	Shs	826	USD	1.226,11	872.561,83	1,85
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	35.112	EUR	110,93	3.894.967,06	8,26
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,590%)	Shs	881	EUR	1.006,30	886.135,70	1,88
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,810%)	Shs	1.066	EUR	949,51	1.012.607,79	2,15
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	12	EUR	120.188,00	1.415.694,45	3,00
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.303	EUR	940,86	1.226.093,00	2,60
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	4.580	EUR	1.033,83	4.735.296,00	10,05
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	641	EUR	5.394,02	3.459.373,82	7,34
Participaciones de inversión						**47.064.697,50**	**99,86**
Depósitos en entidades financieras						**139.629,00**	**0,30**
Depósitos a la vista						**139.629,00**	**0,30**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				139.629,00	0,30
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**139.629,00**	**0,30**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-72.339,86**	**-0,16**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**47.131.986,64**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	106,73	96,80	100,23
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	102,98	94,08	98,82
Acciones en circulación		448.683	668.812	783.055
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JFD/ISIN: LU1537446376	247.133	353.692	416.430
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JFC/ISIN: LU1537446293	201.550	315.121	366.626
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		47,1	63,9	78,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Fondo mixto internacional	28,29
Bonos de Europa	18,14
Bonos internacionales	17,72
Bonos de la zona euro	13,22
Valores de renta variable de Europa	11,12
Bonos de la OCDE	6,11
Fondo mixto	3,08
Fondos de materias primas	2,18
Otros activos netos	0,14
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.378,67
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	264.837,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	115.356,29
Ingresos totales	**378.815,49**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.607,10
Comisión única	-496.572,98
Otros gastos[1)]	-240.449,84
Gastos totales	**-738.629,92**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-359.814,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.502.296,53
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-103.569,61
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.038.912,49**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.808.356,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.847.268,84**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 239.635,72 EUR en concepto de Comisión de colocación , 477,97 EUR en concepto de Gastos diversos y 336,15 en concepto de línea de crédito comisión.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	47.064.697,50
(Precio de compra EUR 43.353.567,35)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	139.629,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	47.204.326,50
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-36.338,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-36.001,02
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-72.339,86
Patrimonio neto del Subfondo	**47.131.986,64**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	63.883.365,52
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-22.389.868,92
Distribución	-208.778,80
Resultado de las operaciones	5.847.268,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**47.131.986,64**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	668.812
- emitido	0
- reembolsado	-220.129
- a finales del periodo de presentación de informes	**448.683**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus IV

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**41.440.801,00**	**99,72**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**1.365.360,47**	**3,29**
DE000A2DU1P0	Allianz Adiverba -P- EUR - (0,950%)	Shs	1.133	EUR	1.205,23	1.365.360,47	3,29
Luxemburgo						**40.075.440,53**	**96,43**
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	5.026	EUR	1.089,17	5.474.032,27	13,17
LU0856992960	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Short Duration -W- EUR - (0,210%)	Shs	8.155	EUR	924,50	7.538.894,42	18,14
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	2.059	EUR	1.281,39	2.637.843,83	6,35
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	1.672	EUR	535,83	895.718,08	2,16
LU1958620871	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Sovereign Bond -WT (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,570%)	Shs	1.053	EUR	1.039,60	1.094.280,88	2,63
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	1.913	EUR	1.098,26	2.100.640,80	5,05
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	2.375	EUR	1.148,69	2.728.173,21	6,56
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	985	EUR	1.760,85	1.733.697,69	4,17
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT- (H-EUR) - (0,550%)	Shs	986	EUR	1.133,48	1.117.312,04	2,69
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	31.788	EUR	110,93	3.526.218,32	8,49
LU1481690474	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Opportunities -I3 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,590%)	Shs	989	EUR	1.006,30	995.707,69	2,40
LU1794549805	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Risk Premia -W (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,810%)	Shs	941	EUR	949,51	893.305,65	2,15
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	11	EUR	120.188,00	1.280.843,52	3,08
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.124	EUR	940,86	1.057.359,17	2,54
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	4.038	EUR	1.033,83	4.174.951,87	10,05
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	524	EUR	5.394,02	2.826.461,09	6,80
Participaciones de inversión						**41.440.801,00**	**99,72**
Depósitos en entidades financieras						**132.018,57**	**0,32**
Depósitos a la vista						**132.018,57**	**0,32**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				132.018,57	0,32
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**132.018,57**	**0,32**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-15.192,91**	**-0,04**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**41.557.626,66**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	103,66	94,58	97,94
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	100,69	92,55	97,23
Acciones en circulación		406.658	527.307	609.486
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPK/ISIN: LU1657048432	206.032	263.470	306.079
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D VPJ/ISIN: LU1657048358	200.626	263.838	303.407
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		41,6	49,3	59,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Fondo mixto internacional	29,44
Bonos de Europa	18,14
Bonos internacionales	15,99
Bonos de la zona euro	13,17
Valores de renta variable de Europa	10,97
Bonos de la OCDE	6,56
Fondo mixto	3,29
Fondos de materias primas	2,16
Otros activos netos	0,28
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.748,75
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	210.888,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	144.133,45
Ingresos totales	**353.272,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.602,61
Comisión única	-401.551,02
Otros gastos[1)]	-351.095,47
Gastos totales	**-754.249,10**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-400.976,18**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.004.208,90
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-39.494,18
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.563.738,54**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.766.210,21
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.329.948,75**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 350.386,04 EUR en concepto de Comisión de colocación y 336,15 EUR en concepto de Gastos diversos y 373,28 EUR en concepto de línea de crédito.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	41.440.801,00
(Precio de compra EUR 38.294.825,52)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	132.018,57
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	16.537,18
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	41.589.356,75
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-31.730,09
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-31.730,09
Patrimonio neto del Subfondo	**41.557.626,66**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	49.337.865,96
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-11.935.481,66
Distribución	-174.706,39
Resultado de las operaciones	4.329.948,75
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**41.557.626,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	527.307
- emitido	0
- reembolsado	-120.649
- a finales del periodo de presentación de informes	**406.658**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus V

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**31.590.765,79**	**99,21**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**980.133,81**	**3,08**
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	792	EUR	1.236,79	980.133,81	3,08
Luxemburgo						**30.610.631,98**	**96,13**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	2.487	EUR	1.272,09	3.163.288,39	9,93
LU1136108161	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity -W- EUR - (0,820%)	Shs	286	EUR	1.616,68	462.160,31	1,45
LU1019964417	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Europe Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	584	EUR	1.628,81	950.539,31	2,98
LU1254137224	Allianz Global Investors Fund - Allianz Capital Plus -WT- EUR - (0,460%)	Shs	1.856	EUR	1.266,37	2.350.367,52	7,38
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	2.964	EUR	1.046,63	3.102.602,76	9,74
LU2243730665	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Allocation Plus Equity -WT- EUR - (0,790%)	Shs	1.623	EUR	1.281,39	2.079.621,65	6,53
LU1961090641	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -I- (H-EUR) - (0,780%)	Shs	959	EUR	1.003,52	962.338,55	3,02
LU1110566418	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	0	EUR	962,81	84,73	0,00
LU1861127097	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Bond -WT- EUR - (0,380%)	Shs	964	EUR	1.098,26	1.059.188,30	3,33
LU1136108757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT- EUR - (0,420%)	Shs	832	EUR	1.148,69	955.380,41	3,00
LU0988443411	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-linked Bond -IT- EUR - (0,450%)	Shs	304	EUR	1.169,63	355.618,98	1,12
LU1208857828	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity Growth Select -W3- EUR - (0,500%)	Shs	1.340	EUR	1.760,85	2.359.745,02	7,41
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	320	EUR	3.056,49	979.256,61	3,08
LU1480276846	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Credit SRI -IT-(H-EUR) - (0,550%)	Shs	319	EUR	1.133,48	361.753,54	1,14
LU1036042908	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Fundamental Strategy -D- EUR - (0,450%)	Shs	13.430	EUR	110,93	1.489.793,45	4,68
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W(H-EUR)-(H- EUR) - (0,390%)	Shs	601	EUR	1.105,16	664.097,27	2,09
LU1504570760	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Multi-Asset Credit -WT H2-(H-EUR) - (0,420%)	Shs	2.931	EUR	1.050,34	3.078.296,56	9,67
LU0348755371	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Equity -IT- USD - (0,950%)	Shs	4.478	USD	32,20	124.240,10	0,39
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	7	EUR	120.188,00	800.692,46	2,51
LU2009011938	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -IT- EUR - (1,080%)	Shs	499	EUR	1.593,49	795.808,03	2,50
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	1.395	EUR	940,86	1.312.487,47	4,12
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	3.098	EUR	1.033,83	3.203.270,56	10,06
Participaciones de inversión						**31.590.765,79**	**99,21**
Depósitos en entidades financieras						**169.216,40**	**0,53**
Depósitos a la vista						**169.216,40**	**0,53**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				169.216,40	0,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**169.216,40**	**0,53**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**82.287,38**	**0,26**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**31.842.269,57**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	107,41	98,20	99,52
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	104,34	96,09	98,78
Acciones en circulación		300.326	377.908	422.017
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E2M/ISIN: LU1728567485	164.849	218.362	239.621
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2L/ISIN: LU1728567303	135.477	159.546	182.396
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		31,8	36,8	41,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	36,74
Fondo mixto internacional	31,20
Bonos de la zona euro	10,46
Valores de renta variable de Europa	10,39
Valores de renta variable internacionales	7,42
Bonos de la OCDE	3,00
Otros activos netos	0,79
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-856,98
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	154.831,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	80.172,72
Ingresos totales	**234.146,89**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-992,56
Comisión única	-314.541,49
Otros gastos[1)]	-241.841,56
Gastos totales	**-557.375,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-323.228,72**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	727.541,01
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-10.220,73
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**394.091,56**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.813.838,89
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.207.930,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 241.223,27 EUR en concepto de Comisión de colocación y 336,15 EUR en concepto de gastos diversos y 282,14 EUR en concepto de línea de crédito gastos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	31.590.765,79
(Precio de compra EUR 27.781.423,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	169.216,40
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	106.561,15
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	31.866.543,34
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-24.273,77
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-24.273,77
Patrimonio neto del Subfondo	**31.842.269,57**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	36.773.281,94
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-8.031.309,53
Distribución	-107.633,29
Resultado de las operaciones	3.207.930,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**31.842.269,57**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	377.908
- emitido	0
- reembolsado	-77.582
- a finales del periodo de presentación de informes	**300.326**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Coupon Select Plus VI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**61.269.549,66**	**97,46**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**3.169.396,82**	**5,04**
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	2.563	EUR	1.236,79	3.169.396,82	5,04
Luxemburgo						**58.100.152,84**	**92,42**
LU0352312697	Allianz European Pension Investments - Allianz Strategy 50 -WT- EUR - (0,450%)	Shs	7.386	EUR	1.272,09	9.395.974,76	14,95
LU0706717518	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -W- EUR - (0,260%)	Shs	2.906	EUR	1.089,17	3.165.073,56	5,04
LU1835930212	Allianz Global Investors Fund - Allianz All China Equity -W- EUR - (0,930%)	Shs	42	EUR	1.672,50	70.837,07	0,11
LU1645746287	Allianz Global Investors Fund - Allianz BEST Styles Global Equity -WT- EUR - (0,500%)	Shs	4.970	EUR	1.524,54	7.576.902,82	12,05
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	2.233	EUR	1.481,55	3.307.758,90	5,26
LU0542502660	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity SRI -W- EUR - (0,650%)	Shs	3.754	EUR	1.710,16	6.419.525,07	10,21
LU1548499471	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -W- EUR - (0,730%)	Shs	1.074	EUR	3.056,49	3.282.110,92	5,22
LU1017782662	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity -WT- EUR - (0,650%)	Shs	2.658	EUR	2.559,42	6.803.145,67	10,82
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	3.069	EUR	1.721,59	5.283.291,14	8,40
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.569	EUR	1.588,34	2.492.796,39	3,97
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	1.834	EUR	1.855,82	3.403.044,97	5,41
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	1	EUR	175.667,50	175.667,50	0,28
LU1479563808	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -P- EUR - (1,080%)	Shs	3.125	EUR	2.151,76	6.724.024,07	10,70
Participaciones de inversión						**61.269.549,66**	**97,46**
Depósitos en entidades financieras						**919.281,08**	**1,46**
Depósitos a la vista						**919.281,08**	**1,46**
	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch	EUR				919.281,08	1,46
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**919.281,08**	**1,46**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**675.837,08**	**1,08**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**62.864.667,82**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	126,62	104,24	99,83
Acciones en circulación	496.502	563.792	592.836
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2P BBH/ISIN: LU1917776384	496.502	563.792	592.836
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	62,9	58,8	59,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable internacionales	48,56
Fondo mixto internacional	14,95
Valores de renta variable de la zona euro	10,21
Bonos de la zona euro	10,08
Acciones	8,40
Valores de renta variable de Europa	5,26
Otros activos netos	2,54
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-2.500,22
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	159.392,20
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	30.576,52
Ingresos totales	**187.468,50**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-487,95
Comisión única	-130.015,64
Otros gastos[1)]	-299.316,31
Gastos totales	**-429.819,90**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-242.351,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.737.363,93
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.495.012,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.704.408,20
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**12.199.420,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 298.493,72 EUR en concepto de Comisión de colocación y 336,15 EUR en concepto de Gastos diversos y 486,44en concepto de línea de crédito comisión.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	61.269.549,66
(Precio de compra EUR 51.718.305,18)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	919.281,08
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	686.862,23
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	62.875.692,97
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-11.025,15
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-11.025,15
Patrimonio neto del Subfondo	**62.864.667,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	58.767.150,39
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-8.101.903,30
Resultado de las operaciones	12.199.420,73
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**62.864.667,82**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	563.792
- emitido	0
- reembolsado	-67.290
- a finales del periodo de presentación de informes	**496.502**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Credit Opportunities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.698.065.792,08**	**95,42**
Bonos						**1.698.065.792,08**	**95,42**
Australia						**4.000.000,00**	**0,22**
XS0976223452	3,5000 % Origin Energy Finance EUR Notes 13/21	EUR	4.000,0	%	100,00	4.000.000,00	0,22
Austria						**53.377.100,27**	**3,00**
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	9.200,0	%	100,29	9.226.243,00	0,52
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	43.700,0	%	101,03	44.150.857,27	2,48
Canadá						**20.119.014,00**	**1,13**
DE000A282CA0	0,1580 % Daimler Canada Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	20.000,0	%	100,60	20.119.014,00	1,13
Dinamarca						**57.393.882,22**	**3,23**
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	18.237,0	%	101,15	18.447.208,78	1,04
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	33.473,0	%	102,01	34.144.803,11	1,92
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	3.851,0	%	107,68	4.801.870,33	0,27
Finlandia						**34.762.621,66**	**1,95**
XS2353018141	0,0550 % Balder Finland EUR FLR-MTN 21/23	EUR	14.000,0	%	100,19	14.027.146,00	0,79
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	20.700,0	%	100,17	20.735.475,66	1,16
Francia						**258.532.612,61**	**14,53**
FR0012949949	3,6250 % Accor EUR Notes 15/23	EUR	4.000,0	%	106,75	4.270.121,20	0,24
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	7.900,0	%	100,98	7.977.167,20	0,45
XS2243983520	0,3750 % ALD EUR MTN 20/23	EUR	4.600,0	%	101,12	4.651.594,98	0,26
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	3.800,0	%	98,89	3.757.766,42	0,21
XS0142073419	5,7500 % BNP Paribas GBP MTN 02/22	GBP	435,0	%	101,63	511.932,90	0,03
XS1703065620	5,2500 % CMA CGM SA EUR Notes 17/25	EUR	2.400,0	%	101,54	2.436.864,72	0,14
FR0011033851	6,8750 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 11/41	EUR	8.000,0	%	100,04	8.003.000,00	0,45
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances EUR Notes 16/22	EUR	11.700,0	%	102,04	11.938.861,35	0,67
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	11.000,0	%	102,16	11.237.935,50	0,63
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	12.639,0	%	102,08	12.901.762,28	0,73
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23	EUR	46.415,0	%	100,27	46.541.183,82	2,62
FR0011697010	4,1250 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.000,0	%	101,20	1.011.991,40	0,06
USF2893TAF33	5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/undefined	USD	22.265,0	%	103,98	19.948.337,78	1,12
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	14.300,0	%	101,61	14.530.671,87	0,82
FR0014005HZ5	1,6250 % Elis EUR MTN 21/28	EUR	3.400,0	%	99,85	3.394.832,00	0,19
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	28.800,0	%	101,32	29.180.903,04	1,64
XS0271758301	4,8750 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR Notes 06/21	EUR	3.000,0	%	100,33	3.009.867,60	0,17
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	13.300,0	%	100,09	13.312.412,89	0,75
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	4.600,0	%	100,29	4.613.253,06	0,26
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	3.240,0	%	100,13	3.244.191,91	0,18
XS1591779399	3,5000 % Loxam EUR Notes 17/22	EUR	6.580,0	%	100,14	6.589.215,95	0,37
FR0011791391	3,1250 % Orano EUR MTN 14/23	EUR	6.200,0	%	103,81	6.436.383,68	0,36
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	2.900,0	%	100,99	2.928.842,24	0,16
XS1980189028	0,5000 % PSA Banque France EUR MTN 19/22	EUR	3.700,0	%	100,43	3.716.063,55	0,21
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque EUR MTN 15/22	EUR	12.000,0	%	101,09	12.131.134,80	0,68
FR0013230737	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	350,0	%	100,04	350.145,64	0,02
FR0013059417	2,3750 % SEB EUR Notes 15/22	EUR	1.100,0	%	102,16	1.123.809,50	0,06
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	3.400,0	%	100,53	3.418.169,26	0,19
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	10.799,0	%	102,27	11.043.833,85	0,62
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	4.300,0	%	100,47	4.320.362,22	0,24
Alemania						**106.717.200,37**	**6,00**
XS1731858392	1,5000 % ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	1.750,0	%	98,17	1.717.949,28	0,10
DE000A1RE1Q3	5,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	5.900,0	%	105,83	6.244.194,20	0,35
XS2356316872	1,7500 % Ceconomy EUR Notes 21/26	EUR	2.300,0	%	98,60	2.267.724,10	0,13
DE000CZ45WP5	1,3750 % Commerzbank AG EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.000,0	%	99,07	2.971.982,40	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1405770907	3,3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 16/77	EUR	1.000,0	%	100,98	1.009.838,60	0,06
XS1498442521	5,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg USD FLR-Notes 16/77	USD	29.926,0	%	101,18	26.091.132,93	1,47
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	23.589,0	%	101,77	24.006.414,43	1,35
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	98,51	1.083.614,07	0,06
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-MTN 12/42	EUR	6.000,0	%	104,03	6.241.658,40	0,35
DE000A2BPET2	1,3750 %	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	13.401,0	%	100,10	13.414.205,35	0,75
XS2282093769	0,0100 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 12.07.2023	EUR	8.600,0	%	100,20	8.617.472,62	0,48
XS2343821794	0,0100 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	13.050,0	%	100,01	13.051.013,99	0,73
Irlanda							**36.126.650,40**	**2,03**
XS0867469305	10,0000%	Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	26.827,0	%	111,87	30.010.155,00	1,69
XS1888221261	3,6250 %	James Hardie International Finance EUR Notes 18/26	EUR	6.000,0	%	101,94	6.116.495,40	0,34
Italia							**205.861.530,68**	**11,57**
XS1316567343	1,1250 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	38.572,0	%	100,10	38.609.160,26	2,17
XS0193942124	6,2500 %	Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	46.675,0	%	103,48	55.930.826,16	3,14
US29265WAA62	8,7500 %	Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	42.094,0	%	114,28	41.450.816,18	2,33
XS1598835822	1,0000 %	FCA Bank EUR MTN 17/21	EUR	5.000,0	%	100,17	5.008.657,00	0,28
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	2.000,0	%	101,06	2.021.250,80	0,11
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	4.600,0	%	100,42	4.619.124,04	0,26
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	7.231,0	%	112,17	8.110.821,80	0,46
XS1645687416	3,0000 %	Kedrion EUR Notes 17/22	EUR	3.093,0	%	101,23	3.131.170,40	0,18
XS2389334124	4,5000 %	Leather 2 SpA EUR FLR-Notes 21/28	EUR	650,0	%	100,34	652.235,03	0,04
XS0254907388	5,8750 %	Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	32.750,0	%	107,21	40.661.304,61	2,29
XS0849517650	6,9500 %	UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	4.373,0	%	107,41	4.696.905,05	0,26
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	950,0	%	102,03	969.259,35	0,05
Japón							**14.171.006,38**	**0,79**
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	2.100,0	%	103,78	2.179.361,52	0,12
USJ57160DW01	3,0430 %	Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	3.800,0	%	104,02	3.406.072,62	0,19
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	5.600,0	%	99,10	5.549.345,20	0,31
XS2361254597	2,8750 %	SoftBank Group EUR Notes 21/27	EUR	3.150,0	%	96,39	3.036.227,04	0,17
Luxemburgo							**101.948.340,77**	**5,73**
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	2.200,0	%	99,25	2.183.576,12	0,12
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	7.250,0	%	100,11	7.257.718,35	0,41
XS1088515207	4,7500 %	Fiat Chrysler Finance Europe EUR MTN 14/22	EUR	16.192,0	%	103,98	16.836.219,77	0,95
CH0346828400	2,7500 %	Gazprom Via Gaz Capital CHF Notes 16/21	CHF	27.400,0	%	100,43	25.372.523,97	1,43
XS1405769990	5,3750 %	INEOS Group Holdings EUR Notes 16/24	EUR	19.472,0	%	100,13	19.497.934,76	1,09
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	17.760,0	%	101,01	17.938.653,17	1,01
XS1909057215	1,5000 %	Logicor Financing EUR MTN 18/22	EUR	5.800,0	%	101,50	5.886.984,34	0,33
XS2052286676	2,6250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24	EUR	3.763,0	%	100,88	3.796.205,09	0,21
XS0768664731	8,3673 %	Talanx Finanz Luxembourg EUR FLR-MTN 12/42	EUR	3.000,0	%	105,95	3.178.525,20	0,18
México							**11.477.516,52**	**0,64**
USP16259AH99	6,7500 %	BBVA Bancomer USD Notes 12/22	USD	5.000,0	%	105,36	4.539.532,78	0,25
CH0323735669	2,3750 %	Petróleos Mexicanos CHF MTN 16/21	CHF	7.500,0	%	100,33	6.937.983,74	0,39
Polonia							**2.003.421,00**	**0,11**
XS1143974159	2,0000 %	mBank EUR MTN 14/21	EUR	2.000,0	%	100,17	2.003.421,00	0,11
Portugal							**1.182.012,36**	**0,07**
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.200,0	%	98,50	1.182.012,36	0,07
Rumanía							**3.924.984,57**	**0,22**
XS2066749461	0,5020 %	UniCredit Leasing EUR Notes 19/22	EUR	3.900,0	%	100,64	3.924.984,57	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
España							**176.918.400,27**	**9,94**
XS1878190757	1,0000 %	Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 18/22	EUR	3.000,0	%	100,08	3.002.536,20	0,17
XS2297537461	0,1100 %	Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 21/23	EUR	29.000,0	%	100,09	29.026.381,30	1,63
XS2193960668	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	1.900,0	%	101,42	1.926.969,93	0,11
XS1602466424	6,7500 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	22.400,0	%	103,11	23.096.942,40	1,30
ES0213056007	9,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 16/26	EUR	18.700,0	%	101,15	18.915.072,44	1,06
XS1645651909	6,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	39.400,0	%	103,73	40.868.520,74	2,30
ES0213307046	3,3750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/27	EUR	25.100,0	%	101,50	25.477.496,47	1,43
XS1265778933	3,1250 %	Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	14.600,0	%	102,68	14.990.821,56	0,84
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	4.050,0	%	101,23	4.099.815,00	0,23
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0	%	95,07	1.616.178,78	0,09
ES0268675032	6,8750 %	Liberbank EUR FLR-Notes 17/27	EUR	13.500,0	%	102,95	13.897.665,45	0,78
Suecia							**49.387.075,52**	**2,78**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	18.350,0	%	105,66	19.388.362,28	1,09
XS2091486683	1,0000 %	Scania EUR FLR-MTN 19/21	EUR	8.000,0	%	100,06	8.004.812,80	0,45
XS2236283383	0,5000 %	Scania EUR MTN 20/23	EUR	1.300,0	%	101,21	1.315.695,42	0,07
XS2259865926	0,0100 %	Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022	EUR	11.700,0	%	100,23	11.726.551,98	0,66
XS1908250191	3,5000 %	Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	4.200,0	%	100,97	4.240.924,38	0,24
XS1150695192	4,8500 %	Volvo Treasury EUR FLR-Notes 14/78	EUR	3.618,0	%	106,61	3.857.114,71	0,22
XS2115085230	0,0100 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023	EUR	850,0	%	100,43	853.613,95	0,05
Suiza							**13.456.330,42**	**0,76**
CH0536893628	1,0500 %	LafargeHolcim Helvetia Finance CHF MTN 20/22	CHF	6.000,0	%	100,82	5.577.742,99	0,32
CH0543827197	0,1700 %	UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	8.500,0	%	100,53	7.878.587,43	0,44
Países Bajos							**207.540.499,28**	**11,66**
XS0802995166	7,1250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	%	105,50	5.274.787,50	0,30
XS1634523754	5,2500 %	AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	18.000,0	%	105,26	16.326.807,43	0,92
XS1508392625	3,7500 %	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	17.600,0	%	104,08	18.318.102,88	1,03
CH0446595602	0,2500 %	Daimler International Finance CHF MTN 18/22	CHF	5.000,0	%	100,83	4.648.462,62	0,26
XS2049802767	1,2500 %	Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	5.300,0	%	100,66	6.178.042,60	0,35
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	6.000,0	%	101,92	6.115.412,40	0,34
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	3.600,0	%	99,55	3.583.859,04	0,20
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	7.800,0	%	100,50	7.839.100,62	0,44
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	3.700,0	%	105,35	3.897.934,46	0,22
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	14.200,0	%	102,26	14.520.303,72	0,82
XS1955169104	1,0000 %	LeasePlan EUR MTN 19/22	EUR	7.100,0	%	100,57	7.140.444,44	0,40
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	41.000,0	%	104,25	42.743.217,50	2,40
XS2066213625	3,1250 %	OCI EUR Notes 19/24	EUR	8.530,0	%	101,69	8.674.412,90	0,49
XS1050454682	1,8750 %	Syngenta Finance EUR MTN 14/21	EUR	1.100,0	%	100,17	1.101.870,00	0,06
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	9.000,0	%	102,26	9.203.139,00	0,52
XS1206540806	2,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.981,0	%	101,03	3.011.571,94	0,17
XS1629658755	2,7000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	25.300,0	%	102,68	25.978.371,43	1,46
XS1117300837	4,0000 %	Vonovia Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	9.200,0	%	100,86	9.279.528,48	0,52
XS2272845798	2,8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	1.250,0	%	99,20	1.239.968,88	0,07
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	5.700,0	%	101,46	5.783.237,10	0,32
XS1493836461	4,2500 %	Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	6.487,2	%	103,00	6.681.924,34	0,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Reino Unido							**84.967.170,72**	**4,77**
XS1678970291	2,0000 %	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	3.200,0	%	102,38	3.276.304,00	0,18
XS0611398008	6,6250 %	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	8.600,0	%	103,35	8.888.296,08	0,50
XS1274156097	7,8750 %	Barclays PLC GBP FLR-Notes 15/undefined	GBP	7.000,0	%	105,81	8.576.968,47	0,48
XS1481041587	7,8750 %	Barclays PLC USD FLR-Notes 16/undefined	USD	6.000,0	%	102,60	5.304.767,99	0,30
XS1291448824	2,2500 %	DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	2.900,0	%	101,77	2.951.302,16	0,17
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	7.019,0	%	100,39	7.046.358,66	0,40
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	1.700,0	%	100,36	1.706.095,35	0,10
XS1111123987	5,2500 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	5.000,0	%	103,46	5.173.009,00	0,29
XS2059885058	0,2500 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	2.550,0	%	100,75	2.569.006,68	0,14
XS1517181167	0,7500 %	Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	7.000,0	%	100,12	7.008.644,30	0,39
XS0846486040	4,7500 %	London Stock Exchange Group GBP MTN 12/21	GBP	1.000,0	%	100,35	1.162.097,15	0,07
US63906CAB28	1,7116 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 19/22	USD	1.500,0	%	101,54	1.312.420,63	0,07
XS1572349865	3,6250 %	SSE GBP FLR-Notes 17/77	GBP	1.344,0	%	101,47	1.579.201,54	0,09
XS1572343744	4,7500 %	SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	12.700,0	%	102,24	11.189.198,38	0,63
XS2243296527	1,3190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	4.800,0	%	100,70	4.164.988,47	0,23
USG84228EL86	1,3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	15.000,0	%	101,03	13.058.511,86	0,73
EE. UU.							**254.198.422,06**	**14,29**
XS2123371887	1,6000 %	American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	2.300,0	%	101,15	2.326.428,61	0,13
XS1330978567	4,3750 %	Ball EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	%	109,18	1.091.788,00	0,06
XS1325825211	2,1500 %	Booking Holdings EUR Notes 15/22	EUR	6.500,0	%	102,27	6.647.691,05	0,37
XS0306711473	0,9675 %	Citigroup Capital XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	3.700,0	%	88,50	3.791.904,71	0,21
XS1729872652	1,0000 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/21	EUR	35.440,0	%	99,95	35.422.244,56	1,99
XS1767930826	1,0000 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	32.869,0	%	99,69	32.766.350,11	1,84
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	17.500,0	%	101,22	17.713.675,00	1,00
XS2107332483	0,0020 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	2.750,0	%	100,23	2.756.319,23	0,15
XS2338355360	0,4530 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	15.800,0	%	101,17	15.985.070,14	0,90
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	12.700,0	%	100,22	12.727.312,62	0,72
XS0270347304	4,7500 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	11.323,0	%	100,15	11.340.006,01	0,64
XS0270349003	5,5000 %	Goldman Sachs Group GBP Notes 06/21	GBP	10.170,0	%	100,14	11.794.213,93	0,66
US44891CBC64	2,8500 %	Hyundai Capital America USD Notes 19/22	USD	5.000,0	%	102,40	4.411.680,49	0,25
US44891CBM47	1,2500 %	Hyundai Capital America USD Notes 20/23	USD	12.000,0	%	100,86	10.429.315,64	0,59
XS1196817156	1,5000 %	Kinder Morgan EUR Notes 15/22	EUR	7.000,0	%	100,86	7.059.994,90	0,40
XS1278084147	4,0000 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	10.150,0	%	102,62	10.415.645,80	0,59
XS2085724073	2,5500 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 19/23	GBP	6.000,0	%	102,75	7.139.501,96	0,40
XS1247796185	4,5000 %	Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	15.335,0	%	107,20	16.439.764,07	0,92
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	100,95	1.009.476,00	0,06
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	35.000,0	%	103,61	36.262.695,00	2,04
USU98737AB20	4,5000 %	ZF North America Capital USD Notes 15/22	USD	7.621,0	%	101,53	6.667.344,23	0,37
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**3.759.371,09**	**0,21**
Bonos							**3.759.371,09**	**0,21**
EE. UU.							**3.759.371,09**	**0,21**
US44891ABZ93	1,6500 %	Hyundai Capital America USD Notes 21/26 S.144A	USD	4.400,0	%	99,15	3.759.371,09	0,21
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**6.270.114,00**	**0,35**
Francia							**6.270.114,00**	**0,35**
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)		Shs	600	EUR	10.450,19	6.270.114,00	0,35
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.708.095.277,17**	**95,98**
Depósitos en entidades financieras							**43.906.385,14**	**2,47**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**43.906.385,14**	**2,47**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			31.980.646,14	1,80
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR			11.925.739,00	0,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**43.906.385,14**	**2,47**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.644.147,70**	**-0,09**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.084.550,77**	**-0,06**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-1.141.083,73		-184,41	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Nov 2021	CHF	-55.391.000,00		-39.114,64	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 20 Dec 2021	CHF	-21.500.000,00		7.668,05	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-4.652.983,37		-48.363,81	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 20 Dec 2021	EUR	-19.921.518,48		-90.265,65	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-10.661,56		-159,93	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-3.258.575,24		69.071,07	0,00
Sold EUR / Bought USD - 30 Nov 2021	EUR	-22.795.521,14		445.262,91	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 30 Nov 2021	GBP	-125.420.000,00		66.622,36	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-587,20		-9,33	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Nov 2021	USD	-228.090.000,00		-1.495.077,39	-0,09
Operaciones de swaps				**-559.596,93**	**-0,03**
Swaps de operaciones crediticias				**-559.596,93**	**-0,03**
Comprador de protección				**-1.238.161,26**	**-0,07**
Markit iTraxx Europe Sub Financials Index - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	45.000.000,00		-119.318,57	-0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00		-857.041,27	-0,05
Barclays 1.50% 01 Apr 2022 - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	50.000.000,00		-93.297,17	0,00
Citigroup Global Markets Europe - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	50.000.000,00		-21.343,06	0,00
Assicurazioni Generali - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	25.000.000,00		-147.161,19	-0,01
Vendedor de protección				**678.564,33**	**0,04**
Citigroup Global Markets Europe - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	50.000.000,00		-114.861,04	0,00
Citigroup Global Markets Europe - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	50.000.000,00		-138.846,08	-0,01
Markit iTraxx Europe Senior Financials Index - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	115.000.000,00		161.692,08	0,01
UniCredit - 1.00% 20 Jun 2025	EUR	30.000.000,00		770.579,37	0,04
Inversiones en derivados				**-1.644.147,70**	**-0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**29.199.468,96**	**1,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.779.556.983,57**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	101,16	101,10	100,73
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	99,56	100,63	100,95
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	101,87	101,65	101,07
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	1.046,48	1.043,27	1.036,38
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	99,69	100,75	101,57
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	99,63	100,69	100,98
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	101,88	101,61	100,96
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	1.018,08	1.013,96	1.006,21
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	103.292,60	102.915,69	102.170,27
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	99,20	100,25	101,18
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	101,47	100,57	--
- Clase IT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	1.011,66	1.000,30	--
Acciones en circulación		6.194.715	4.562.604	2.888.798
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHK/ISIN: LU1953144380	38.174	44.471	7.365
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHG/ISIN: LU1953144034	138.643	32.614	1.187
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P D90/ISIN: LU1951921383	1.921.916	1.158.194	235.839
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH0/ISIN: LU1505874849	650.522	520.305	347.056
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 7N0/ISIN: LU1896600902	40.312	97.774	164.047
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHH/ISIN: LU1953144117	488.695	478.509	409.096
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P EHJ/ISIN: LU1953144208	2.054.959	1.465.967	914.726
- Clase WT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P G6P/ISIN: LU1982187079	296.673	375.369	271.186
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GMC/ISIN: LU1797226666	2.544	2.571	4.374
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 4FS/ISIN: LU1869426988	558.363	386.729	533.921
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 66Z/ISIN: LU2194302563	90	90	--
- Clase IT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8Y/ISIN: LU2226672835	3.824	12	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.779,6	1.559,0	1.308,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	14,88
EE. UU.	14,50
Países Bajos	11,66
Italia	11,57
España	9,94
Alemania	6,00
Luxemburgo	5,73
Reino Unido	4,77
Dinamarca	3,23
Austria	3,00
Suecia	2,78
Irlanda	2,03
Otros países	5,89
Otros activos netos	4,02
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	57.164.086,29
- operaciones de swap	4.048.416,67
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	154.123,37
- tipo de interés negativo	-623.494,23
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	6.051,16
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**60.749.183,26**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-3.376.247,73
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.815,39
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-528.497,04
Taxe d'Abonnement	-352.686,67
Comisión única	-5.836.803,03
Otros gastos	-17.541,15
Gastos totales	**-10.113.591,01**
Renta/pérdida neta ordinaria	**50.635.592,25**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-39.824.476,83
- operaciones de futuros financieros	-13.319,22
- contratos de divisas a plazo	-13.630.827,24
- divisas	4.166.734,05
- operaciones de swap	-2.322.133,38
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-988.430,37**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.118.253,76
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.416.658,95
- divisas	81.979,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	358.640,78
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.153.784,43**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.708.095.277,17
(Precio de compra EUR 1.709.972.942,79)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	43.906.385,14
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	6.354.999,72
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	25.046.553,51
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	74.027,78
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	9.644.736,08
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.792.404,25
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	932.271,45
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	588.624,39
Activo total	1.799.435.279,49
Pasivo bancario	-2.853.834,87
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-2.589.794,44
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-60.277,78
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5.082.525,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-5.000.000,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.126.819,69
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.491.868,38
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.673.175,16
Pasivo total	-19.878.295,92
Patrimonio neto del Subfondo	**1.779.556.983,57**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.559.021.053,17
Suscripciones	900.757.520,11
Reembolsos	-684.017.057,87
Distribución	-1.358.316,27
Resultado de las operaciones	5.153.784,43
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.779.556.983,57**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.562.604
- emitido	3.620.639
- reembolsado	-1.988.528
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.194.715**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Credit Opportunities Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**211.504.076,77**	**85,60**
Bonos						**211.504.076,77**	**85,60**
Austria						**3.059.218,22**	**1,24**
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	800,0	%	100,29	802.282,00	0,33
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	102,07	1.020.660,70	0,41
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	103,02	1.236.275,52	0,50
Bélgica						**257.060,65**	**0,10**
BE6315129419	4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	250,0	%	102,82	257.060,65	0,10
Islas Caimán						**500.666,15**	**0,20**
XS1132402709	1,3750 % Hutchison Whampoa Finance 14 EUR Notes 14/21	EUR	500,0	%	100,13	500.666,15	0,20
Dinamarca						**3.349.348,32**	**1,36**
XS1957541953	1,3750 % Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0	%	101,15	505.763,25	0,21
DK0009525917	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,67	100.665,00	0,04
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	2.200,0	%	102,01	2.244.154,00	0,91
XS0593952111	6,8750 % TDC GBP MTN 11/23	GBP	400,0	%	107,67	498.766,07	0,20
Finlandia						**2.298.575,45**	**0,93**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	101,98	764.878,65	0,31
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	103,66	621.976,26	0,25
XS1960685383	2,0000 % Nokia EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	105,26	210.520,88	0,09
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	700,0	%	100,17	701.199,66	0,28
Francia						**37.747.545,36**	**15,28**
XS2342910689	4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	102,97	514.850,65	0,21
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,98	201.953,60	0,08
XS2243983520	0,3750 % ALD EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,12	202.243,26	0,08
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.100,0	%	98,49	1.083.337,75	0,44
XS2232102876	4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29	EUR	800,0	%	99,46	795.679,04	0,32
XS2112340679	3,5000 % Banijay Entertainment EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	101,38	608.295,00	0,25
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.400,0	%	98,89	1.384.440,26	0,56
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	101,06	1.010.600,00	0,41
FR0013507837	1,2500 % Capgemini EUR Notes 20/22	EUR	200,0	%	100,74	201.485,86	0,08
XS2324372270	7,7500 % CGG EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	101,97	203.941,12	0,08
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	102,39	1.228.638,12	0,50
XS2343001991	5,0000 % Chrome Holdco EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	102,75	205.506,82	0,08
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	800,0	%	102,16	817.304,40	0,33
XS2071622216	0,7500 % Crown European Holdings EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	100,27	1.002.718,60	0,41
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	103,23	516.153,15	0,21
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	900,0	%	112,45	1.012.072,50	0,41
USF2893TAF33	5,2500 % Électricité de France USD FLR-Notes 13/undefined	USD	2.000,0	%	103,97	1.791.900,99	0,73
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,61	406.452,36	0,17
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	2.100,0	%	99,80	2.095.790,55	0,85
FR0014005HZ5	1,6250 % Elis EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	99,85	898.632,00	0,36
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	1.800,0	%	101,32	1.823.806,44	0,74
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	100,74	503.696,95	0,20
XS2209344543	3,7500 % Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	950,0	%	104,26	990.456,80	0,40
XS2312733871	2,3750 % Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	775,0	%	101,25	784.725,94	0,32
XS2294854745	5,3750 % Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	850,0	%	103,89	883.043,75	0,36
FR0013331188	0,6250 % Iliad EUR Notes 18/21 S.3	EUR	600,0	%	100,09	600.559,98	0,24
FR0013143344	0,8750 % Imerys EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,29	300.864,33	0,12
XS2010033269	3,2500 % Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26	EUR	800,0	%	99,84	798.703,36	0,32
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	100,77	1.007.661,70	0,41
FR0013331949	3,1250 % La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	105,66	528.287,50	0,21
XS1401324972	3,5000 % Loxam EUR Notes 16/23	EUR	1.700,0	%	100,13	1.702.199,46	0,69

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2031870921	3,2500 %	Loxam EUR Notes 19/25	EUR	150,0	%	101,18	151.774,91	0,06
XS2357737910	4,2500 %	Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	101,23	708.577,73	0,29
FR0011791391	3,1250 %	Orano EUR MTN 14/23	EUR	800,0	%	103,81	830.501,12	0,34
FR0013414919	3,3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	109,11	109.105,09	0,05
XS2363232930	4,0000 %	Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	250,0	%	100,80	252.008,53	0,10
XS1694212181	0,6250 %	PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,99	100.994,56	0,04
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.800,0	%	100,27	1.804.896,54	0,73
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	400,0	%	101,29	405.160,88	0,16
FR0014002OL8	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	100,02	400.088,00	0,16
FR0013059417	2,3750 %	SEB EUR Notes 15/22	EUR	800,0	%	102,16	817.316,00	0,33
XS1323897725	5,8690 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	%	112,38	786.660,00	0,32
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	105,12	1.261.449,48	0,51
FR0013183571	4,1250 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	500,0	%	101,99	509.925,00	0,21
XS2244837162	7,5000 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	107,79	970.115,67	0,39
XS1413581205	3,8750 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	1.000,0	%	102,27	1.022.671,90	0,41
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	900,0	%	99,95	899.593,47	0,36
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	101,78	610.704,24	0,25
Alemania							**21.801.469,94**	**8,82**
XS1731858392	1,5000 %	ADLER Real Estate EUR Notes 17/21	EUR	150,0	%	98,17	147.252,80	0,06
DE000A289DB1	0,1010 %	BASF EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	100,73	201.461,22	0,08
XS2356316872	1,7500 %	Ceconomy EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	98,60	985.967,00	0,40
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	104,16	937.462,50	0,38
DE000CZ45WP5	1,3750 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	99,07	990.660,80	0,40
DE000A289XH6	1,6250 %	Daimler EUR MTN 20/23	EUR	500,0	%	103,61	518.055,20	0,21
XS2265369657	3,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	700,0	%	103,26	722.851,99	0,29
XS1498442521	5,1250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg USD FLR-Notes 16/77	USD	1.000,0	%	101,18	871.855,01	0,35
XS2337064856	3,6250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	750,0	%	103,88	779.128,13	0,32
XS2337703537	4,1250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/28	EUR	1.150,0	%	104,94	1.206.842,55	0,49
XS2057835717	1,0000 %	Henkel GBP Notes 19/22	GBP	300,0	%	100,57	349.403,28	0,14
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	1.650,0	%	101,77	1.679.197,25	0,68
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,87	720.110,65	0,29
XS2194282948	0,7500 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,60	203.200,90	0,08
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	98,51	788.082,96	0,32
XS1690644668	3,5000 %	Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	99,54	1.194.503,16	0,48
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	1.100,0	%	104,51	1.149.601,75	0,47
DE000A2G8WA3	3,0000 %	ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	900,0	%	101,40	912.638,61	0,37
XS2199445193	5,7500 %	Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	104,25	1.146.767,27	0,46
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	106,64	533.175,95	0,22
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	1.200,0	%	99,63	1.195.505,40	0,48
DE000A2BPET2	1,3750 %	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	1.500,0	%	100,10	1.501.478,10	0,61
XS2282093769	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 12.07.2023	EUR	850,0	%	100,20	851.726,95	0,34
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.100,0	%	105,45	2.214.540,51	0,90
Guernsey							**403.274,24**	**0,16**
XS1218287230	1,2500 %	Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22	EUR	400,0	%	100,82	403.274,24	0,16
Irlanda							**5.123.706,79**	**2,07**
XS0867469305	10,0000%	Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	1.500,0	%	111,87	1.677.982,35	0,68
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	1.600,0	%	100,57	1.609.166,56	0,65
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	102,33	1.637.296,64	0,66
XS2074522975	2,6250 %	eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	200,0	%	99,63	199.261,24	0,08
Italia							**18.756.894,05**	**7,59**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1316567343	1,1250 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/21	EUR	1.950,0	%	100,10	1.951.878,63	0,79
XS0193942124	6,2500 %	Autostrade per l'Italia GBP MTN 04/22	GBP	2.450,0	%	103,48	2.935.844,12	1,19
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	100,10	800.760,64	0,32
US29265WAA62	8,7500 %	Enel USD FLR-Notes 13/73	USD	1.500,0	%	114,28	1.477.080,45	0,60
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	300,0	%	101,06	303.187,62	0,12
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	100,42	200.831,48	0,08
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	100,58	201.169,38	0,08
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	104,59	418.346,40	0,17
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	1.500,0	%	102,39	1.535.899,35	0,62
XS2357812556	3,2500 %	Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	1.100,0	%	100,39	1.104.294,95	0,45
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	112,17	448.669,44	0,18
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	113,23	566.174,45	0,23
XS0458887030	5,2500 %	Leonardo EUR Notes 09/22	EUR	300,0	%	101,56	304.679,67	0,12
XS1846631049	2,8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	500,0	%	105,89	529.462,20	0,22
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.664,0	%	107,05	1.781.282,88	0,72
XS0254907388	5,8750 %	Telecom Italia (Milano) GBP MTN 06/23	GBP	2.600,0	%	107,21	3.228.073,04	1,31
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	950,0	%	102,03	969.259,35	0,39
Japón							**1.972.352,42**	**0,80**
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	103,78	207.558,24	0,09
USJ57160DW01	3,0430 %	Nissan Motor USD Notes 20/23	USD	200,0	%	104,02	179.266,98	0,07
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.600,0	%	99,10	1.585.527,20	0,64
Luxemburgo							**20.083.715,44**	**8,13**
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	700,0	%	99,23	694.594,74	0,28
XS2138128314	8,0000 %	Altice France Holding EUR Notes 20/27	EUR	900,0	%	106,70	960.314,67	0,39
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	850,0	%	99,25	843.654,41	0,34
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	350,0	%	100,11	350.372,61	0,14
CH0346828400	2,7500 %	Gazprom Via Gaz Capital CHF Notes 16/21	CHF	600,0	%	100,43	555.602,71	0,22
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	106,76	320.266,62	0,13
XS2340137343	5,2500 %	Herens Midco EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	97,30	729.743,40	0,30
XS1405769990	5,3750 %	INEOS Group Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	100,13	1.001.331,90	0,41
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	700,0	%	101,31	709.142,77	0,29
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	4.000,0	%	101,01	4.040.237,20	1,63
XS2052286676	2,6250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	100,88	1.008.824,10	0,41
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0	%	100,27	1.303.548,35	0,53
XS2010038144	2,5000 %	Mytilineos Financial Partners EUR Notes 19/24	EUR	1.800,0	%	103,22	1.857.983,22	0,75
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	1.300,0	%	103,10	1.340.314,82	0,54
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	105,01	840.116,64	0,34
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	3.400,0	%	103,75	3.527.667,28	1,43
México							**765.747,78**	**0,31**
XS1731106347	2,7500 %	Cemex EUR Notes 17/24	EUR	153,8	%	101,03	155.430,78	0,06
XS1824425349	2,5000 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	600,0	%	101,72	610.317,00	0,25
Noruega							**1.636.142,40**	**0,66**
XS2249892535	2,6250 %	Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	1.600,0	%	102,26	1.636.142,40	0,66
Portugal							**1.045.941,62**	**0,42**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	600,0	%	108,66	651.937,50	0,26
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	400,0	%	98,50	394.004,12	0,16
Rumanía							**603.843,78**	**0,25**
XS2066749461	0,5020 %	UniCredit Leasing EUR Notes 19/22	EUR	600,0	%	100,64	603.843,78	0,25
España							**9.684.715,96**	**3,92**
ES0865936019	6,0000 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	107,66	215.321,62	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2388162385	2,1250 %	Almirall EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	101,03	353.597,90	0,14
XS2297537461	0,1100 %	Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 21/23	EUR	1.000,0	%	100,09	1.000.909,70	0,40
XS2193960668	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,42	202.838,94	0,08
ES0213056007	9,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 16/26	EUR	300,0	%	101,15	303.450,36	0,12
XS1645651909	6,0000 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	103,73	1.452.180,94	0,59
XS1265778933	3,1250 %	Cellnex Telecom EUR MTN 15/22	EUR	500,0	%	102,68	513.384,30	0,21
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	101,23	1.619.680,00	0,66
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	100,28	902.523,60	0,37
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	100,54	502.705,10	0,20
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	95,07	380.277,36	0,15
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	100,30	200.596,14	0,08
XS2322423539	3,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	101,56	507.797,20	0,21
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	101,14	1.011.400,00	0,41
XS2332219612	4,5000 %	Neinor Homes EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	103,61	518.052,80	0,21
Supranacional							**4.510.717,73**	**1,83**
XS2342057143	3,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	793,0	%	98,47	780.889,54	0,32
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	100,20	1.603.251,68	0,65
XS2189356996	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	100,18	1.001.787,90	0,41
XS2247616514	2,3750 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	%	102,25	1.124.788,61	0,45
Suecia							**7.958.327,14**	**3,22**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.800,0	%	105,66	1.901.855,70	0,77
XS2125121769	3,3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	102,78	719.446,07	0,29
XS2211136168	4,8750 %	Intrum EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	104,98	944.857,08	0,38
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	100,54	201.074,72	0,08
XS2010028186	2,8750 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	900,0	%	100,00	899.990,64	0,37
XS2236283383	0,5000 %	Scania EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	101,21	202.414,68	0,08
XS1908250191	3,5000 %	Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	1.329,0	%	100,97	1.341.949,64	0,54
XS2204842384	3,8750 %	Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	1.700,0	%	102,75	1.746.738,61	0,71
Suiza							**463.446,32**	**0,19**
CH0543827197	0,1700 %	UBS (London) CHF Notes 20/22	CHF	500,0	%	100,53	463.446,32	0,19
Países Bajos							**35.165.924,52**	**14,23**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	102,84	514.175,55	0,21
XS1508392625	3,7500 %	ATF Netherlands EUR FLR-Notes 16/undefined	EUR	1.700,0	%	104,08	1.769.362,21	0,72
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	104,65	209.300,78	0,09
XS2049802767	1,2500 %	Daimler International Finance GBP Notes 19/22	GBP	300,0	%	100,66	349.700,52	0,14
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	101,92	713.464,78	0,29
XS2100663223	0,1250 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/22	EUR	100,0	%	100,37	100.373,39	0,04
XS2182055009	3,7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	107,65	322.950,12	0,13
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.100,0	%	99,55	1.095.068,04	0,44
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	100,50	1.005.012,90	0,41
XS2390510142	2,7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	101,00	706.988,45	0,29
XS2244941063	1,8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	102,82	411.298,56	0,17
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	104,87	524.369,85	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.200,0	%	104,25	2.293.538,50	0,93
XS2066213625	3,1250 %	OCI EUR Notes 19/24	EUR	2.550,0	%	101,69	2.593.171,50	1,05
XS1405765907	3,1250 %	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	2.300,0	%	103,60	2.382.876,59	0,96
XS2077666316	2,8750 %	OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	800,0	%	101,59	812.733,36	0,33
XS2176872849	3,5000 %	PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	700,0	%	106,78	747.446,14	0,30
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	106,84	1.068.436,40	0,43
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	103,24	619.455,00	0,25
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	800,0	%	95,88	767.047,52	0,31
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	104,97	314.903,85	0,13
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	450,0	%	105,35	474.073,11	0,19
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.300,0	%	111,09	1.444.157,39	0,58
XS1731823255	2,6250 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	102,26	1.533.856,50	0,62
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	108,70	543.516,70	0,22
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	105,58	844.641,68	0,34
XS1439749281	1,1250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	1.300,0	%	95,19	1.237.518,75	0,50
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	2.100,0	%	102,46	2.151.686,25	0,87
XS1647815775	4,8750 %	United Group EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	101,40	405.610,12	0,16
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	96,94	96.941,03	0,04
XS2010029317	4,0000 %	United Group EUR Notes 20/27	EUR	1.200,0	%	99,01	1.188.145,08	0,48
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	650,0	%	102,91	668.917,54	0,27
XS1206540806	2,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.200,0	%	101,03	1.212.306,72	0,49
XS1629658755	2,7000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	102,68	513.406,55	0,21
XS2286041947	3,0000 %	Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	99,56	398.222,32	0,16
XS1493836461	4,2500 %	Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	3.040,0	%	103,00	3.131.250,77	1,27
Reino Unido							**12.555.582,26**	**5,08**
XS0611398008	6,6250 %	Barclays Bank EUR MTN 11/22	EUR	500,0	%	103,35	516.761,40	0,21
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	107,00	641.996,82	0,26
XS1291448824	2,2500 %	DS Smith EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	101,77	203.538,08	0,08
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	600,0	%	100,39	602.338,68	0,24
XS2083299284	0,1250 %	Hitachi Capital UK EUR MTN 19/22	EUR	150,0	%	100,36	150.537,83	0,06
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	103,04	515.192,00	0,21
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.300,0	%	101,16	1.315.088,19	0,53
XS2240507801	2,1250 %	Informa EUR MTN 20/25	EUR	150,0	%	106,00	158.995,77	0,06
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	102,79	1.027.942,60	0,42
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	600,0	%	98,89	593.349,60	0,24
XS1043545059	4,9470 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	400,0	%	109,88	439.539,40	0,18
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	850,0	%	101,78	865.141,39	0,35
XS1551285007	4,1250 %	Phoenix Group Holdings GBP MTN 17/22	GBP	400,0	%	102,60	475.272,21	0,19
XS1572343744	4,7500 %	SSE USD FLR-Notes 17/77	USD	300,0	%	102,24	264.311,77	0,11
USG84228EL86	1,3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	500,0	%	101,03	435.283,73	0,18
XS2243296527	1,3190 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/23	USD	200,0	%	100,70	173.541,19	0,07
XS2194288390	3,8750 %	Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	103,68	1.036.760,40	0,42
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	%	101,27	1.012.684,20	0,41

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1888179550	4,2000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	500,0	%	113,43	567.139,00	0,23
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	1.500,0	%	104,01	1.560.168,00	0,63
EE. UU.							**21.759.860,23**	**8,81**
XS2123371887	1,6000 %	American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	200,0	%	101,15	202.298,14	0,08
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	2.000,0	%	102,43	2.048.550,00	0,83
XS1330978567	4,3750 %	Ball EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	109,18	545.894,00	0,22
XS2080317832	0,8750 %	Ball EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	101,05	252.617,25	0,10
XS0306711473	0,9725 %	Citigroup Capital XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	300,0	%	88,50	307.451,74	0,12
XS1599406839	3,2500 %	Colfax EUR Notes 17/25	EUR	1.100,0	%	100,95	1.110.479,92	0,45
XS2116728895	1,7440 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	800,0	%	101,44	811.493,60	0,33
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	106,74	640.444,20	0,26
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	101,22	1.012.210,00	0,41
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	400,0	%	102,98	411.900,00	0,17
XS2272365078	2,7480 %	Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	2.200,0	%	101,23	2.579.112,28	1,04
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	250,0	%	100,43	251.081,25	0,10
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	103,05	206.100,00	0,08
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	2.200,0	%	101,55	2.234.102,20	0,90
XS1680281133	3,7500 %	Kronos International EUR Notes 17/25	EUR	500,0	%	101,84	509.208,50	0,21
XS1602130947	3,3750 %	Levi Strauss EUR Notes 17/27	EUR	400,0	%	102,90	411.582,00	0,17
XS2055089960	0,0000 %	Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	100,0	%	100,42	100.419,76	0,04
XS1278084147	4,0000 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	102,62	1.026.172,00	0,42
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	102,34	1.023.410,00	0,41
XS2241804462	3,8750 %	Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	800,0	%	103,81	830.459,20	0,34
XS1766775545	3,3750 %	Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	800,0	%	101,12	808.940,00	0,33
XS1247796185	4,5000 %	Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	107,20	536.021,00	0,22
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	100,95	1.009.476,00	0,41
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	800,0	%	100,85	806.782,40	0,33
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.800,0	%	103,61	1.864.938,60	0,75
USU98737AB20	4,5000 %	ZF North America Capital USD Notes 15/22	USD	250,0	%	101,53	218.716,19	0,09
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**939.842,77**	**0,38**
Bonos							**939.842,77**	**0,38**
EE. UU.							**939.842,77**	**0,38**
US44891ABZ93	1,6500 %	Hyundai Capital America USD Notes 21/26	USD	1.100,0	%	99,15	939.842,77	0,38
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**212.443.919,54**	**85,98**
Depósitos en entidades financieras							**31.603.322,91**	**12,79**
Depósitos a la vista							**31.603.322,91**	**12,79**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				29.426.208,61	11,91
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.177.114,30	0,88
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**31.603.322,91**	**12,79**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-293.249,14**	**-0,12**
Operaciones de divisas a plazo				**-59.443,90**	**-0,02**
Sold CHF / Bought EUR - 01 Nov 2021	CHF	-600.000,00		-16,04	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 30 Nov 2021	CHF	-513.000,00		-9.672,97	0,00
Sold EUR / Bought USD - 01 Nov 2021	EUR	-6.323.693,68		49.518,91	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 30 Nov 2021	GBP	-9.400.000,00		-899,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 01 Nov 2021	USD	-7.400.000,00		-48.853,29	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 30 Nov 2021	USD	-7.400.000,00		-49.521,50	-0,02
Operaciones de swaps				**-233.805,24**	**-0,10**
Swaps de operaciones crediticias				**-233.805,24**	**-0,10**
Comprador de protección				**-273.139,88**	**-0,11**
Assicurazioni Generali 1.00% 10 Jul 2042 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	7.000.000,00		-48.380,17	-0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00		2.777,09	0,00
Barclays 1.50% 01 Apr 2022 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.000.000,00		-22.391,32	-0,01
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		-5.335,77	0,00
CNH Industrial Finance Europe 2.88% 17 May 2023 - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		60.663,55	0,02
Elo 2.88% 29 Jan 2026 - 1.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		-85.942,26	-0,03
Heineken 1.50% 07 Dec 2024 - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	500.000,00		-2.931,42	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		-12.136,67	-0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00		-185.092,47	-0,07
Volkswagen International Finance 0.87% 16 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		25.629,56	0,01
Vendedor de protección				**39.334,64**	**0,01**
Assicurazioni Generali 5.13% 16 Sep 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		26.951,10	0,01
Banco Santander - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	1.250.000,00		-9.676,97	-0,01
BMW Finance 0.75% 12 Jul 2024 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		-2.406,18	0,00
Carrefour 1.25% 03 Jun 2025 - 1.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		12.487,26	0,00
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		-28.715,26	-0,01
Citigroup Global Markets Europe 1.00% 20 Jun 2026 - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.000.000,00		-33.323,05	-0,01
HOCHTIEF 1.75% 03 Jul 2025 - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	6.000.000,00		-100.140,73	-0,04
UniCredit - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	2.350.000,00		189.379,36	0,08
Virgin Media Finance 3.75% 15 Jul 2030 - 5.00% - 20 Dec 2026	EUR	12.500.000,00		-15.220,89	-0,01
Inversiones en derivados				**-293.249,14**	**-0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**3.329.989,14**	**1,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**247.083.982,45**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	105,19	103,31	101,29
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	1.067,32	1.042,01	1.015,11
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703	1.012,10	--	--
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	--	1.037,32	1.014,95
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	106,31	103,84	101,43
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	106.794,01	104.222,63	101.533,25
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1,06	1,04	1,02
Acciones en circulación		266.251	14.615	1.277
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6A/ISIN: LU2002383896	86.568	3.809	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVT/ISIN: LU1946895601	36.839	4.130	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9R/ISIN: LU2286415703	74.381	--	--
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K6C/ISIN: LU2002384191	--	1	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K6B/ISIN: LU2002383979	66.351	5.216	10
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DVV/ISIN: LU1946895866	1.089	452	255
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K7X/ISIN: LU2002719982	1.023	1.006	1.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		247,1	52,4	25,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	15,28
Países Bajos	14,23
EE. UU.	9,19
Alemania	8,82
Luxemburgo	8,13
Italia	7,59
Reino Unido	5,08
España	3,92
Suecia	3,22
Irlanda	2,07
Otros países	8,45
Otros activos netos	14,02
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	3.669.481,55
- operaciones de swap	523.406,48
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.611,81
- tipo de interés negativo	-48.474,92
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.148.024,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-491.715,29
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-27.642,09
Comisión única	-823.012,32
Otros gastos	-963,19
Gastos totales	**-1.343.332,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.804.692,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-359.555,65
- operaciones de futuros financieros	-5.463,80
- contratos de divisas a plazo	-414.649,26
- divisas	209.461,39
- operaciones de swap	-132.356,83
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.102.127,88**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	342.049,39
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-108.453,30
- divisas	500,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-111.505,77
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.224.718,87**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	212.443.919,54
(Precio de compra EUR 212.238.948,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	31.603.322,91
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	4.586.803,32
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.470.564,12
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	45.222,21
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.474.875,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	395.437,26
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	317.887,92
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	49.518,91
Activo total	254.387.552,18
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-3.893.863,06
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-43.680,55
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-4.105,99
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.561.400,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-139.864,16
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-551.693,16
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-108.962,81
Pasivo total	-7.303.569,73
Patrimonio neto del Subfondo	**247.083.982,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	52.361.526,21
Suscripciones	208.232.533,38
Reembolsos	-15.734.768,11
Distribución	-27,90
Resultado de las operaciones	2.224.718,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**247.083.982,45**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	14.615
- emitido	267.506
- reembolsado	-15.870
- a finales del periodo de presentación de informes	**266.251**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Cyber Security

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**107.021.236,57**	**92,02**
Acciones						**106.488.185,87**	**91,56**
Australia						**1.266.121,76**	**1,09**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	3.240	USD	390,78	1.266.121,76	1,09
Canadá						**522.672,81**	**0,45**
CA82509L1076	Shopify -A-	Shs	385	USD	1.357,59	522.672,81	0,45
Israel						**3.381.329,65**	**2,91**
IL0010824113	Check Point Software Technologies	Shs	3.345	USD	115,83	387.458,37	0,33
IL0011334468	CyberArk Software	Shs	6.240	USD	160,03	998.597,10	0,86
IL0011762130	Monday,com	Shs	6.030	USD	330,89	1.995.274,18	1,72
Japón						**1.594.729,32**	**1,37**
JP3637300009	Trend Micro	Shs	28.700	JPY	6.220,00	1.594.729,32	1,37
Corea del Sur						**924.998,31**	**0,79**
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	14.780	KRW	74.100,00	924.998,31	0,79
Reino Unido						**2.670.275,30**	**2,30**
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	43.341	GBP	27,66	1.611.083,49	1,39
GB00BNYK8G86	Darktrace	Shs	95.591	GBP	8,25	1.059.191,81	0,91
EE. UU.						**96.128.058,72**	**82,65**
US00971T1016	Akamai Technologies	Shs	8.980	USD	106,58	957.059,86	0,82
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	1.133	USD	2.712,48	3.073.241,48	2,64
US0231351067	Amazon,com	Shs	817	USD	3.328,19	2.719.130,56	2,34
US0378331005	Apple	Shs	13.000	USD	144,00	1.872.015,68	1,61
US0404131064	Arista Networks	Shs	4.915	USD	348,82	1.714.435,73	1,47
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	50.615	USD	104,08	5.267.831,34	4,53
US10316T1043	Box -A-	Shs	21.515	USD	23,69	509.748,44	0,44
US12514G1085	CDW	Shs	5.840	USD	186,91	1.091.555,56	0,94
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	47.170	USD	55,93	2.638.450,93	2,27
US18915M1071	Cloudflare -A-	Shs	26.700	USD	113,26	3.024.073,72	2,60
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	34.345	USD	241,53	8.295.501,51	7,13
US23804L1035	Datadog -A-	Shs	24.940	USD	139,27	3.473.462,34	2,99
US2681501092	Dynatrace	Shs	16.920	USD	70,72	1.196.500,30	1,03
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	9.910	USD	574,93	5.697.517,16	4,90
US3156161024	F5 Networks	Shs	8.395	USD	204,11	1.713.504,21	1,47
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	6.180	USD	342,39	2.115.999,88	1,82
US3032501047	Fair Isaac	Shs	2.155	USD	403,03	868.525,23	0,75
US31816Q1013	FireEye	Shs	106.790	USD	17,70	1.890.609,31	1,63
US34959E1091	Fortinet	Shs	16.675	USD	291,20	4.855.733,42	4,17
US49926T1043	KnowBe4 -A-	Shs	58.084	USD	22,17	1.287.740,75	1,11
US5949181045	Microsoft	Shs	23.855	USD	286,33	6.830.373,52	5,87
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	31.310	USD	64,63	2.023.428,16	1,74
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	87.900	USD	25,76	2.264.260,93	1,95
US67066G1040	NVIDIA	Shs	11.037	USD	206,85	2.283.029,87	1,96
US6792951054	Okta	Shs	25.070	USD	235,24	5.897.549,68	5,07
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	7.319	USD	476,95	3.490.791,00	3,00
US74758T3032	Qualys	Shs	4.270	USD	111,87	477.684,35	0,41
US7534221046	Rapid7	Shs	6.700	USD	113,78	762.294,98	0,65
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	12.385	USD	43,33	536.672,22	0,46
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.547	USD	623,09	2.210.092,30	1,90
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	14.520	USD	70,50	1.023.709,75	0,88
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	3.795	USD	296,21	1.124.113,76	0,97
US8486371045	Splunk	Shs	1.800	USD	138,70	249.656,53	0,21
US88025T1025	Tenable Holdings	Shs	11.635	USD	45,92	534.320,04	0,46
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	6.125	USD	315,36	1.931.610,38	1,66
US9222801022	Varonis Systems	Shs	33.170	USD	61,96	2.055.344,95	1,77
US92343E1029	VeriSign	Shs	2.220	USD	207,42	460.465,71	0,40
US98980G1022	Zscaler	Shs	29.540	USD	261,00	7.710.023,18	6,63

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**533.050,70**	**0,46**
EE. UU.						**533.050,70**	**0,46**
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	665	USD	801,58	533.050,70	0,46
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**107.021.236,57**	**92,02**
Depósitos en entidades financieras						**10.236.053,75**	**8,80**
Depósitos a la vista						**10.236.053,75**	**8,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				9.366.053,75	8,05
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				870.000,00	0,75
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**10.236.053,75**	**8,80**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.252.798,96**	**-1,08**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.252.798,96**	**-1,08**
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-62.604.484,94		-1.252.798,96	-1,08
Inversiones en derivados				**-1.252.798,96**	**-1,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**301.260,86**	**0,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**116.305.752,22**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	112,88
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	112,78
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	1.144,08
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559	1.042,93
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	1.031,59
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	10,86
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1.092,80
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	1.022,37
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	10,91
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	109.577,89
Acciones en circulación		2.081.911
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L9U/ISIN: LU2286300715	102.741
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q L9W/ISIN: LU2286300988	109.621
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q L92/ISIN: LU2286301523	418
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C UBS/ISIN: LU2364420559	1
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C SLX/ISIN: LU2357305882	48.709
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9V/ISIN: LU2286300806	1.786.523
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFT/ISIN: LU2289118288	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C UBR/ISIN: LU2364420476	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L9Z/ISIN: LU2286301283	33.806
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q MFU/ISIN: LU2289121076	90
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		116,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	83,11
Israel	2,91
Reino Unido	2,30
Otros países	3,70
Otros activos netos	7,98
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	24,92
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	34.734,10
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**34.759,02**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.647,97
Comisión única	-221.543,05
Otros gastos	-396,63
Gastos totales	**-230.587,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-195.828,63**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-116.975,33
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	365.475,91
- divisas	-414.311,89
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-361.639,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	919.483,61
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.252.798,96
- divisas	-1.472,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-696.427,35**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	107.021.236,57
(Precio de compra USD 106.101.752,96)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	10.236.053,75
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	9.843,57
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	487.906,26
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	117.755.040,15
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-80.204,34
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-116.284,63
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.252.798,96
Pasivo total	-1.449.287,93
Patrimonio neto del Subfondo	**116.305.752,22**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	122.787.456,08
Reembolsos	-5.785.276,51
Resultado de las operaciones	-696.427,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**116.305.752,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	2.407.051
- reembolsado	-325.140
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.081.911**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Allocation Plus Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**273.019.065,39**	**84,23**
Acciones						**260.104.775,86**	**80,24**
Australia						**3.386.957,51**	**1,04**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	34.551	AUD	34,20	851.197,44	0,26
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	49.424	AUD	28,15	1.002.212,63	0,31
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	16.248	AUD	14,96	175.095,54	0,05
AU000000MTS0	Metcash	Shs	138.531	AUD	3,93	392.177,88	0,12
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	3.765	AUD	44,81	121.530,00	0,04
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	25.300	AUD	27,83	507.197,74	0,16
AU0000009789	Pendal Group	Shs	56.661	AUD	8,27	337.546,28	0,10
Austria						**1.288.958,03**	**0,40**
AT0000743059	OMV	Shs	14.975	EUR	51,44	893.948,92	0,28
AT0000937503	voestalpine	Shs	10.512	EUR	32,38	395.009,11	0,12
Bermudas						**135.903,06**	**0,04**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	2.571	USD	52,86	135.903,06	0,04
Canadá						**4.856.501,62**	**1,50**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	245.723	CAD	4,22	815.181,05	0,25
CA1469001053	Cascades	Shs	14.972	CAD	15,79	185.847,95	0,06
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	8.069	CAD	114,00	723.136,67	0,22
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	36.052	CAD	7,40	209.728,23	0,07
CA2918434077	Empire -A-	Shs	13.673	CAD	38,20	410.603,83	0,13
CA3180714048	Finning International	Shs	13.647	CAD	31,39	336.762,97	0,10
CA4488112083	Hydro One	Shs	25.810	CAD	30,19	612.557,60	0,19
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	9.966	CAD	169,53	1.328.199,35	0,41
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	2.354	CAD	126,71	234.483,97	0,07
Dinamarca						**3.035.473,29**	**0,94**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	192	DKK	18.125,00	543.092,35	0,17
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	8.702	DKK	1.050,50	1.426.624,17	0,44
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	1.483	DKK	447,50	103.568,73	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	1.861	DKK	624,80	181.460,39	0,06
DK0060252690	Pandora	Shs	6.213	DKK	805,20	780.727,65	0,24
Finlandia						**1.755.214,17**	**0,54**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	43.642	EUR	30,11	1.524.966,54	0,47
FI0009005870	Konecranes	Shs	5.781	EUR	34,32	230.247,63	0,07
Francia						**7.220.605,30**	**2,23**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	27.101	EUR	55,66	1.750.545,62	0,54
FR0000120503	Bouygues	Shs	11.568	EUR	36,40	488.657,51	0,15
FR0000120172	Carrefour	Shs	6.564	EUR	15,84	120.661,48	0,04
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	32.553	EUR	13,75	519.443,88	0,16
FR0010259150	Ipsen	Shs	1.488	EUR	82,02	141.634,03	0,04
FR0010386334	Korian	Shs	8.175	EUR	30,36	288.027,82	0,09
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	180	EUR	630,30	131.663,30	0,04
FR0000133308	Orange	Shs	23.793	EUR	9,36	258.528,93	0,08
FR0000120578	Sanofi	Shs	2.666	EUR	84,46	261.310,06	0,08
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	2.191	EUR	144,02	366.193,05	0,11
FR0000130809	Société Générale	Shs	39.414	EUR	27,37	1.251.901,69	0,39
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	34.013	EUR	41,60	1.642.037,93	0,51
Alemania						**8.059.387,26**	**2,48**
DE0008404005	Allianz	Shs	3.391	EUR	195,62	769.814,27	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	17.158	EUR	84,15	1.675.582,05	0,52
DE0006062144	Covestro	Shs	19.152	EUR	60,06	1.334.886,61	0,41
DE0007100000	Daimler	Shs	19.659	EUR	77,58	1.769.930,09	0,54
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	11.866	EUR	54,64	752.419,34	0,23
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	747	EUR	194,20	168.350,63	0,05
DE0006599905	Merck	Shs	2.286	EUR	188,10	499.010,79	0,15
DE0007164600	SAP	Shs	1.627	EUR	118,38	223.517,13	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007236101	Siemens	Shs	5.206	EUR	143,32	865.876,35	0,27
Hong Kong						**86.762,80**	**0,03**
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	29.000	HKD	23,30	86.762,80	0,03
Irlanda						**1.661.003,02**	**0,51**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.134	USD	323,53	1.661.003,02	0,51
Italia						**1.885.821,00**	**0,58**
IT0001233417	A2A	Shs	239.385	EUR	1,80	500.745,57	0,16
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	190.994	EUR	2,46	545.476,76	0,17
IT0003027817	Iren	Shs	42.393	EUR	2,58	127.026,79	0,04
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	9.946	EUR	11,93	137.699,96	0,04
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	272.283	EUR	0,34	108.351,00	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	79.857	EUR	5,03	466.520,92	0,14
Japón						**22.167.577,80**	**6,84**
JP3112000009	AGC	Shs	18.500	JPY	5.780,00	955.243,88	0,29
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	35.900	JPY	3.306,00	1.060.259,07	0,33
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	28.200	JPY	5.421,00	1.365.661,96	0,42
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	17.100	JPY	1.619,00	247.319,10	0,08
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	8.600	JPY	3.739,00	287.255,67	0,09
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	36.900	JPY	653,90	215.552,17	0,07
JP3818000006	Fujitsu	Shs	11.600	JPY	20.310,00	2.104.663,21	0,65
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	22.800	JPY	3.035,00	618.170,45	0,19
JP3788600009	Hitachi	Shs	18.100	JPY	6.640,00	1.073.646,60	0,33
JP3854600008	Honda Motor	Shs	6.400	JPY	3.455,00	197.534,39	0,06
JP3143600009	ITOCHU	Shs	43.800	JPY	3.277,00	1.282.227,98	0,40
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	31.100	JPY	944,60	262.435,77	0,08
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	18.500	JPY	2.847,00	470.515,45	0,14
JP3877600001	Marubeni	Shs	163.700	JPY	933,20	1.364.702,88	0,42
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	29.200	JPY	976,00	254.593,53	0,08
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	13.200	JPY	3.536,00	416.966,23	0,13
JP3893600001	Mitsui	Shs	42.800	JPY	2.464,00	942.104,70	0,29
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	4.400	JPY	3.765,00	147.989,99	0,05
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	38.700	JPY	1.584,50	547.794,80	0,17
JP3756600007	Nintendo	Shs	1.800	JPY	54.310,00	873.307,13	0,27
JP3729400006	Nippon Express	Shs	6.100	JPY	7.720,00	420.689,66	0,13
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	62.900	JPY	3.085,00	1.733.486,69	0,53
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	16.100	JPY	2.918,00	419.687,33	0,13
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	16.300	JPY	2.761,00	402.039,49	0,12
JP3435000009	Sony Group	Shs	24.500	JPY	12.455,00	2.725.991,60	0,84
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	99.500	JPY	2.000,00	1.777.738,07	0,55
Luxemburgo						**773.445,45**	**0,24**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	5.956	EUR	111,90	773.445,45	0,24
Noruega						**573.080,47**	**0,18**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	61.269	NOK	65,50	455.529,01	0,14
NO0003733800	Orkla	Shs	12.916	NOK	80,18	117.551,46	0,04
Singapur						**2.739.504,65**	**0,84**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	24.600	SGD	30,37	549.077,28	0,17
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	205.900	SGD	11,50	1.740.234,45	0,53
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	145.500	SGD	4,21	450.192,92	0,14
España						**3.194.200,95**	**0,98**
ES0125220311	Acciona	Shs	2.714	EUR	144,40	454.801,57	0,14
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	55.903	EUR	3,17	205.590,14	0,06
ES0137650018	Fluidra	Shs	2.790	EUR	34,55	111.865,76	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	123.566	EUR	8,93	1.280.546,53	0,39
ES0173093024	Red Electrica	Shs	28.347	EUR	17,31	569.441,46	0,18
ES0178430E18	Telefónica	Shs	121.587	EUR	4,05	571.955,49	0,18
Suecia						**3.067.735,56**	**0,95**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	29.203	SEK	106,90	355.258,75	0,11
SE0006993770	Axfood	Shs	11.090	SEK	211,10	266.415,44	0,08
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	17.202	SEK	79,70	156.018,78	0,05
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	4.738	SEK	206,50	111.340,90	0,03
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	8.161	SEK	355,70	330.344,32	0,10
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	75.889	SEK	99,32	857.738,98	0,27
SE0006422390	Thule Group	Shs	19.784	SEK	440,00	990.618,39	0,31
Suiza						**8.483.465,58**	**2,62**
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	19.415	GBP	24,41	636.901,28	0,20
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	10.492	CHF	98,48	1.105.614,64	0,34
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.332	CHF	324,40	1.156.600,29	0,36
CH0025751329	Logitech International	Shs	1.889	CHF	84,04	169.869,52	0,05
CH0038863350	Nestlé	Shs	17.048	CHF	113,60	2.072.283,77	0,64
CH0012032048	Roche Holding	Shs	2.599	CHF	343,90	956.391,95	0,29
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	3.589	CHF	360,60	1.384.830,56	0,43
CH0012100191	Tecan Group	Shs	619	CHF	531,00	351.708,31	0,11
CH0244767585	UBS Group	Shs	40.317	CHF	15,05	649.265,26	0,20
Países Bajos						**5.083.860,91**	**1,57**
NL0000334118	ASM International	Shs	2.444	EUR	343,30	973.688,23	0,30
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.956	EUR	665,00	1.509.507,97	0,47
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	2.962	EUR	70,20	241.305,42	0,07
NL0011821202	ING Groep	Shs	159.081	EUR	12,78	2.359.359,29	0,73
Reino Unido						**7.612.671,92**	**2,35**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	15.084	GBP	12,81	259.575,11	0,08
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	2.453	GBP	89,56	295.242,30	0,09
GB0031348658	Barclays	Shs	493.561	GBP	1,91	1.265.304,62	0,39
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	29.381	GBP	6,53	257.837,87	0,08
GB0007980591	BP	Shs	67.754	GBP	3,42	310.996,99	0,10
GB0030913577	BT Group	Shs	109.829	GBP	1,63	240.660,47	0,07
GB0031743007	Burberry Group	Shs	16.652	GBP	18,29	409.193,11	0,13
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	3.885	GBP	27,66	144.414,28	0,05
GB0002318888	Cranswick	Shs	2.481	GBP	36,21	120.743,96	0,04
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	47.610	GBP	4,91	314.412,84	0,10
GB00BYZN9041	Future	Shs	2.493	GBP	37,62	126.039,89	0,04
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	455.702	GBP	2,87	1.758.251,80	0,54
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.978	USD	299,14	591.698,92	0,18
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	328.941	GBP	0,47	206.311,17	0,06
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	31.059	GBP	4,96	207.114,82	0,06
GB0009039941	Reach	Shs	38.840	GBP	3,64	189.736,37	0,06
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	112.986	GBP	4,33	657.323,50	0,20
GB0001859296	Vistry Group	Shs	15.962	GBP	12,02	257.813,90	0,08
EE. UU.						**173.036.645,51**	**53,38**
US88579Y1010	3M	Shs	2.541	USD	180,88	459.616,08	0,14
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	6.130	USD	119,46	732.289,80	0,23
US00287Y1091	AbbVie	Shs	19.140	USD	108,84	2.083.197,60	0,64
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	13.363	USD	77,38	1.034.028,94	0,32
US00724F1012	Adobe	Shs	7.278	USD	577,70	4.204.500,60	1,30
US00773T1016	AdvanSix	Shs	5.427	USD	40,21	218.219,67	0,07
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	10.465	USD	160,00	1.674.400,00	0,52
US00912X3026	Air Lease	Shs	6.263	USD	39,93	250.081,59	0,08
US0200021014	Allstate	Shs	9.334	USD	129,33	1.207.166,22	0,37
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	216	USD	2.690,42	581.130,72	0,18
US0231351067	Amazon,com	Shs	3.845	USD	3.301,12	12.692.806,40	3,92
US0311621009	Amgen	Shs	3.957	USD	214,90	850.359,30	0,26
US0378331005	Apple	Shs	10.265	USD	142,83	1.466.149,95	0,45
US0382221051	Applied Materials	Shs	16.558	USD	128,27	2.123.894,66	0,66

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US03937C1053	ArcBest	Shs	3.696	USD	76,78	283.778,88	0,09
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	3.340	USD	60,78	203.005,20	0,06
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	4.072	USD	49,92	203.274,24	0,06
US00206R1023	AT&T	Shs	9.571	USD	27,40	262.245,40	0,08
US0476491081	Atkore	Shs	1.692	USD	92,38	156.306,96	0,05
US0527691069	Autodesk	Shs	937	USD	287,99	269.846,63	0,08
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	12.743	USD	199,58	2.543.247,94	0,78
US0605051046	Bank of America	Shs	56.944	USD	43,07	2.452.578,08	0,76
US0865161014	Best Buy	Shs	2.585	USD	109,43	282.876,55	0,09
US09062X1037	Biogen	Shs	2.274	USD	285,56	649.363,44	0,20
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	15.139	USD	60,62	917.726,18	0,28
BMG169621056	Bunge	Shs	12.544	USD	80,94	1.015.311,36	0,31
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	5.614	USD	152,25	854.731,50	0,26
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	17.861	USD	30,90	551.904,90	0,17
US14448C1045	Carrier Global	Shs	9.227	USD	52,85	487.646,95	0,15
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	5.995	USD	98,61	591.166,95	0,18
US1565043007	Century Communities	Shs	2.425	USD	63,56	154.133,00	0,05
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	1.048	USD	423,09	443.398,32	0,14
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	585	USD	1.846,54	1.080.225,90	0,33
US1255231003	Cigna	Shs	3.886	USD	203,93	792.471,98	0,24
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	66.876	USD	55,48	3.710.280,48	1,14
US1729674242	Citigroup	Shs	8.025	USD	71,53	574.028,25	0,18
US1912161007	Coca-Cola	Shs	59.840	USD	52,96	3.169.126,40	0,98
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	24.930	USD	77,08	1.921.604,40	0,59
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	7.036	USD	55,93	393.523,48	0,12
US2058871029	Conagra Brands	Shs	20.723	USD	34,66	718.259,18	0,22
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.525	USD	422,30	644.007,50	0,20
US2310211063	Cummins	Shs	9.347	USD	230,67	2.156.072,49	0,67
US1266501006	CVS Health	Shs	3.498	USD	86,79	303.591,42	0,09
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	7.310	USD	153,68	1.123.400,80	0,35
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	1.836	USD	372,31	683.561,16	0,21
US2441991054	Deere	Shs	1.982	USD	350,87	695.424,34	0,21
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	1.243	USD	105,38	130.987,34	0,04
US2521311074	Dexcom	Shs	418	USD	545,58	228.052,44	0,07
US2605571031	Dow	Shs	7.580	USD	58,82	445.855,60	0,14
US23331A1097	DR Horton	Shs	11.527	USD	86,48	996.854,96	0,31
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	8.916	USD	113,52	1.012.144,32	0,31
US2855121099	Electronic Arts	Shs	5.064	USD	137,94	698.528,16	0,22
US5324571083	Eli Lilly	Shs	10.946	USD	230,36	2.521.520,56	0,78
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	238	USD	570,25	135.719,50	0,04
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	5.013	USD	25,38	127.229,94	0,04
US31428X1063	FedEx	Shs	1.569	USD	221,09	346.890,21	0,11
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	4.664	USD	45,90	214.077,60	0,07
US3364331070	First Solar	Shs	4.578	USD	94,07	430.652,46	0,13
US3453708600	Ford Motor	Shs	63.115	USD	14,30	902.544,50	0,28
US3666511072	Gartner	Shs	464	USD	307,85	142.842,40	0,04
US37045V1008	General Motors	Shs	6.835	USD	52,93	361.776,55	0,11
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	4.978	USD	384,89	1.915.982,42	0,59
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	3.289	USD	71,68	235.755,52	0,07
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	522	USD	252,21	131.653,62	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	11.948	USD	73,99	884.032,52	0,27
US4370761029	Home Depot	Shs	10.212	USD	336,93	3.440.729,16	1,06
US40434L1052	HP	Shs	41.805	USD	27,31	1.141.694,55	0,35
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	1.743	USD	629,55	1.097.305,65	0,34
US4581401001	Intel	Shs	47.601	USD	53,49	2.546.177,49	0,79

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4612021034	Intuit	Shs	5.006	USD	546,93	2.737.931,58	0,84
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	977	USD	992,35	969.525,95	0,30
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	6.814	USD	37,71	256.955,94	0,08
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	33.064	USD	164,02	5.423.157,28	1,67
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	11.896	USD	165,95	1.974.141,20	0,61
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	1.691	USD	166,89	282.210,99	0,09
US4937321010	Kforce	Shs	3.623	USD	61,45	222.633,35	0,07
US4824801009	KLA	Shs	962	USD	335,30	322.558,60	0,10
US5128071082	Lam Research	Shs	2.255	USD	567,51	1.279.735,05	0,39
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	7.590	USD	207,10	1.571.889,00	0,48
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	3.972	USD	73,36	291.385,92	0,09
US58933Y1055	Merck	Shs	27.193	USD	75,09	2.041.922,37	0,63
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	11.633	USD	19,46	226.378,18	0,07
US59156R1086	MetLife	Shs	3.242	USD	62,58	202.884,36	0,06
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	551	USD	1.408,44	776.050,44	0,24
US5949181045	Microsoft	Shs	52.080	USD	284,00	14.790.720,00	4,56
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	3.003	USD	64,10	192.492,30	0,06
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	13.594	USD	47,32	643.268,08	0,20
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	10.886	USD	99,55	1.083.701,30	0,33
US55405W1045	MYR Group	Shs	1.521	USD	101,51	154.396,71	0,05
US64110L1061	Netflix	Shs	1.373	USD	599,06	822.509,38	0,25
US6516391066	Newmont	Shs	31.793	USD	53,71	1.707.602,03	0,53
US6541061031	NIKE -B-	Shs	18.271	USD	146,02	2.667.931,42	0,82
US67066G1040	NVIDIA	Shs	22.593	USD	205,17	4.635.405,81	1,43
US6802231042	Old Republic International	Shs	9.568	USD	23,17	221.690,56	0,07
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	4.541	USD	55,72	253.024,52	0,08
US68389X1054	Oracle	Shs	1.500	USD	91,25	136.875,00	0,04
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	703	USD	626,00	440.078,00	0,14
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	16.133	USD	259,00	4.178.447,00	1,29
US7170811035	Pfizer	Shs	26.241	USD	43,53	1.142.270,73	0,35
US73278L1052	Pool	Shs	650	USD	446,83	290.439,50	0,09
US74051N1028	Premier -A-	Shs	13.885	USD	39,12	543.181,20	0,17
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	11.461	USD	142,02	1.627.691,22	0,50
US7458671010	PulteGroup	Shs	14.138	USD	47,92	677.492,96	0,21
US7475251036	QUALCOMM	Shs	854	USD	129,28	110.405,12	0,03
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	12.018	USD	93,58	1.124.644,44	0,35
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	979	USD	606,70	593.959,30	0,18
US7599161095	Repligen	Shs	850	USD	286,19	243.261,50	0,08
US76156B1070	Revolve Group	Shs	3.334	USD	64,70	215.709,80	0,07
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	3.021	USD	44,15	133.377,15	0,04
US79466L3024	salesforce,com	Shs	8.971	USD	270,50	2.426.655,50	0,75
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	12.402	USD	23,18	287.478,36	0,09
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	6.251	USD	83,10	519.458,10	0,16
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	4.995	USD	69,98	349.550,10	0,11
US8552441094	Starbucks	Shs	10.595	USD	112,17	1.188.441,15	0,37
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	626	USD	209,11	130.902,86	0,04
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	977	USD	655,99	640.902,23	0,20
US8716071076	Synopsys	Shs	3.370	USD	302,62	1.019.829,40	0,31
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	8.814	USD	151,60	1.336.202,40	0,41
US87612E1064	Target	Shs	7.874	USD	235,85	1.857.082,90	0,57
US87901J1051	TEGNA	Shs	18.560	USD	21,01	389.945,60	0,12
US88160R1014	Tesla	Shs	5.403	USD	781,31	4.221.417,93	1,30
US8825081040	Texas Instruments	Shs	16.821	USD	193,07	3.247.630,47	1,00
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	6.311	USD	579,60	3.657.855,60	1,13
US89055F1030	TopBuild	Shs	631	USD	211,69	133.576,39	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	5.444	USD	80,49	438.187,56	0,14
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	4.393	USD	184,74	811.562,82	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.285	USD	400,41	514.526,85	0,16
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.682	USD	282,94	475.905,08	0,15
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	54.390	USD	54,38	2.957.728,20	0,91
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	5.632	USD	182,22	1.026.263,04	0,32
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	2.917	USD	40,12	117.030,04	0,04
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	8.592	USD	24,52	210.675,84	0,06
US92826C8394	Visa -A-	Shs	6.568	USD	226,68	1.488.834,24	0,46
US2546871060	Walt Disney	Shs	12.631	USD	172,68	2.181.121,08	0,67
US95058W1009	Wendy's	Shs	13.240	USD	21,87	289.558,80	0,09
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	3.573	USD	432,41	1.545.000,93	0,48
US98978V1035	Zoetis	Shs	11.768	USD	194,99	2.294.642,32	0,71
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	442	USD	257,41	113.775,22	0,04
Bonos						**9.997.656,20**	**3,09**
EE. UU.						**9.997.656,20**	**3,09**
US9127964V80	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021	USD	2.000,0	%	99,98	1.999.604,00	0,62
US9127964W63	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	USD	2.000,0	%	100,00	1.999.911,20	0,62
US912796F386	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.03.2022	USD	2.000,0	%	99,98	1.999.581,00	0,62
US912796G459	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	USD	2.000,0	%	99,98	1.999.570,80	0,62
US912796K576	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	USD	2.000,0	%	99,95	1.998.989,20	0,61
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.916.633,33**	**0,90**
EE. UU.						**2.916.633,33**	**0,90**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.030	USD	175,77	356.813,10	0,11
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	2.063	USD	172,01	354.856,63	0,11
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	4.335	USD	302,32	1.310.557,20	0,40
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	19.520	USD	45,82	894.406,40	0,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**273.019.065,39**	**84,23**
Depósitos en entidades financieras						**51.333.292,35**	**15,83**
Depósitos a la vista						**51.333.292,35**	**15,83**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				28.307.141,88	8,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				23.026.150,47	7,10
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**51.333.292,35**	**15,83**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-2.116.123,84**	**-0,65**
Operaciones de futuros					**-2.116.123,84**	**-0,65**
Futuros de bonos adquiridos					**-1.902.640,71**	**-0,59**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	324	AUD	98,49	-597.452,12	-0,18
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	229	CAD	143,15	-492.582,84	-0,15
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	44	EUR	170,14	-116.421,30	-0,04
10-Year Japan Government Bond Futures 12/21	Ctr	22	JPY	151,37	-84.509,56	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	227	USD	131,47	-384.437,51	-0,12
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	80	EUR	152,55	-134.768,79	-0,04
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	36	EUR	166,33	-92.468,59	-0,03
Futuros de divisas adquiridos					**-20.675,00**	**-0,01**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
NZD Currency Futures 12/21	Ctr	8	USD	0,69	-20.675,00	-0,01
Futuros de índices adquiridos					**-2.683.033,60**	**-0,83**
BIST 30 Index Futures 10/21	Ctr	952	TRY	1.506,50	-109.360,73	-0,04
CBOE Volatility Index Futures 10/21	Ctr	220	USD	22,99	86.064,00	0,03
DAX Mini Index Futures 12/21	Ctr	136	EUR	15.373,00	-265.150,90	-0,08
FTSE 100 Index Futures 12/21	Ctr	147	GBP	7.124,00	220.446,63	0,07
FTSE MIB Index Futures 12/21	Ctr	41	EUR	25.540,00	-34.495,84	-0,01
FTSE Taiwan Index Futures 10/21	Ctr	64	USD	1.479,00	-60.160,00	-0,02
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/21	Ctr	17	ZAR	58.337,00	769,95	0,00
IBEX 35 Index Futures 10/21	Ctr	52	EUR	8.891,00	64.500,56	0,02
Mini Bovespa Futures 10/21	Ctr	49	BRL	111.240,00	-14.904,66	-0,01
MSCI World Index Futures 12/21	Ctr	708	USD	9.180,00	-1.558.120,00	-0,48
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	176	USD	4.349,75	-961.840,00	-0,30
S&P/TSX 60 Index Futures 12/21	Ctr	49	CAD	1.202,10	-200.194,96	-0,06
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	40	AUD	7.293,00	-67.712,90	-0,02
Topix Index Futures 12/21	Ctr	200	JPY	2.030,50	217.125,25	0,07
Futuros de bonos vendidos					**15.159,19**	**0,01**
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-12	GBP	125,47	15.159,19	0,01
Futuros de divisas vendidos					**2.511.188,28**	**0,78**
AUD Currency Futures 12/21	Ctr	-149	USD	0,72	254.278,90	0,08
CAD Currency Futures 12/21	Ctr	-52	USD	0,78	32.416,00	0,01
EUR Currency Futures 12/21	Ctr	-371	USD	1,16	975.175,00	0,30
GBP Currency Futures 12/21	Ctr	-73	USD	1,34	142.377,38	0,05
JPY Currency Futures 12/21	Ctr	-516	USD	89,35	1.106.941,00	0,34
Futuros de índices vendidos					**-36.122,00**	**-0,01**
FTSE China A50 Index Futures 10/21	Ctr	-84	USD	15.493,00	-36.122,00	-0,01
Derivados extrabursátiles					**-110.343,97**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo					**-616,72**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-490,34			11,98	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-30.369,52			-628,70	0,00
Operaciones de swaps					**-109.727,25**	**-0,04**
Swaps de operaciones crediticias					**-109.727,25**	**-0,04**
Vendedor de protección					**-109.727,25**	**-0,04**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	5.700.000,00			-23.139,31	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	14.200.000,00			-44.213,18	-0,02
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	7.000.000,00			-42.374,76	-0,01
Inversiones en derivados					**-2.226.467,81**	**-0,69**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**2.017.826,17**	**0,63**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**324.143.716,10**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	109,79
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	128,88
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	1.216,56
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1.291,12
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	1.287,91
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	1.291,33
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	128.990,45
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	1,22
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	12,25
Acciones en circulación		936.521
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E90/ISIN: LU2243729576	864.945
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E92/ISIN: LU2243729733	14.953
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9Z/ISIN: LU2243729493	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E94/ISIN: LU2243730079	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E96/ISIN: LU2243730236	21.449
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAA/ISIN: LU2243730665	24.082
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FAC/ISIN: LU2243730822	959
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q FAD/ISIN: LU2243731044	10.000
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E99/ISIN: LU2243730582	122
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		324,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	57,37
Japón	6,84
Suiza	2,62
Alemania	2,48
Reino Unido	2,35
Francia	2,23
Otros países	10,34
Otros activos netos	15,77
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	23.270,55
- operaciones de swap	476.477,78
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.728,21
- tipo de interés negativo	-47.136,55
Ingresos por dividendos	2.017.621,83
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.472.961,82**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-44.648,79
Comisión única	-1.569.099,16
Otros gastos	-396,63
Gastos totales	**-1.614.144,58**
Renta/pérdida neta ordinaria	**858.817,24**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.735.515,19
- operaciones de futuros financieros	8.806.981,23
- contratos de divisas a plazo	149,37
- divisas	-1.039.579,35
- operaciones de swap	-69.801,74
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.292.081,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.186.104,25
- operaciones de futuros financieros	-2.116.123,84
- contratos de divisas a plazo	-616,72
- divisas	-300.357,54
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-109.727,25
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**21.951.360,84**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	273.019.065,39
(Precio de compra USD 265.832.961,14)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	51.333.292,35
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	2.065.531,62
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	32.158,33
Dividendos por cobrar	417.926,68
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	54.648,96
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	3.115.253,86
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	11,98
Activo total	330.037.889,17
Pasivo bancario	-13.307,61
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-200.639,67
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.452,07
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-337.040,07
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-5.231.377,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-109.727,25
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-628,70
Pasivo total	-5.894.173,07
Patrimonio neto del Subfondo	**324.143.716,10**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	324.687.702,45
Reembolsos	-22.495.347,19
Resultado de las operaciones	21.951.360,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**324.143.716,10**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	995.587
- reembolsado	-59.066
- a finales del periodo de presentación de informes	**936.521**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**884.503.962,69**	**90,23**
Bonos							**884.503.962,69**	**90,23**
Australia							**5.485.402,00**	**0,56**
USQ7390AAA09	6,5000 %	Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	5.200,0	%	105,49	5.485.402,00	0,56
Bermudas							**2.965.250,00**	**0,30**
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	2.900,0	%	102,25	2.965.250,00	0,30
Islas Vírgenes Británicas							**144.546.730,63**	**14,75**
XS2289203551	4,8500 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/28	USD	6.500,0	%	101,72	6.611.985,90	0,67
XS1545743442	5,7500 %	Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	7.800,0	%	90,48	7.057.440,00	0,72
XS2360202829	5,4500 %	Estate Sky USD Notes 21/25	USD	3.400,0	%	99,28	3.375.350,00	0,34
XS1581103428	5,2500 %	Fortune Star USD Notes 17/22	USD	4.000,0	%	100,64	4.025.500,00	0,41
XS2019083612	6,7500 %	Fortune Star USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	103,76	1.037.625,00	0,11
XS2132420758	6,8500 %	Fortune Star USD Notes 20/24	USD	16.500,0	%	104,51	17.244.562,50	1,76
XS1760383577	5,9000 %	Greenland Global Investment USD MTN 18/23	USD	1.600,0	%	74,16	1.186.499,04	0,12
XS1960762554	7,2500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	800,0	%	86,23	689.840,00	0,07
XS2016768439	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	3.000,0	%	81,71	2.451.165,00	0,25
XS2055399054	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/23	USD	2.000,0	%	63,18	1.263.500,00	0,13
XS2228909854	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	5.000,0	%	78,82	3.940.775,00	0,40
XS2188664929	6,2500 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	2.400,0	%	89,89	2.157.432,00	0,22
XS2207192191	6,1250 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/23	USD	1.600,0	%	71,52	1.144.279,84	0,12
XS2125118971	9,8750 %	Hong Seng USD Notes 20/22	USD	3.000,0	%	97,26	2.917.875,00	0,30
XS1711550373	4,2500 %	Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	3.000,0	%	91,40	2.742.123,90	0,28
XS2001732101	3,7500 %	Huarong Finance 2019 USD MTN 19/24	USD	3.000,0	%	94,40	2.832.124,50	0,29
XS2001732283	4,5000 %	Huarong Finance 2019 USD MTN 19/29	USD	1.500,0	%	91,13	1.366.875,00	0,14
XS1317967492	5,0000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	3.000,0	%	96,37	2.891.232,90	0,29
XS1165659514	5,5000 %	Huarong Finance II USD MTN 15/25	USD	3.000,0	%	98,79	2.963.585,10	0,30
XS1515240015	4,8750 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	1.000,0	%	95,16	951.586,70	0,10
XS1422790615	4,6250 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	1.000,0	%	95,42	954.166,70	0,10
XS2026295639	4,8750 %	LS Finance 2017 USD MTN 19/24	USD	325,0	%	98,50	320.125,00	0,03
XS2352436526	4,8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	7.000,0	%	96,83	6.778.333,10	0,69
XS1248248343	4,5000 %	LS Finance 2025 USD Notes 15/25	USD	700,0	%	95,89	671.216,91	0,07
XS2353272284	4,6250 %	New Metro Global USD Notes 21/25	USD	8.000,0	%	92,47	7.397.613,60	0,75
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	13.000,0	%	104,51	13.586.300,00	1,39
XS2348062899	4,1250 %	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	14.000,0	%	98,50	13.790.000,00	1,41
XS1943451788	7,8750 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	100,74	2.014.761,20	0,21
XS2127855711	5,9000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	2.900,0	%	97,30	2.821.754,52	0,29
XS2223762209	6,0000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	8.600,0	%	96,52	8.300.397,50	0,85
XS2356173406	5,1250 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	3.100,0	%	92,00	2.852.000,00	0,29
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	1.300,0	%	98,16	1.276.072,72	0,13
XS2100658066	6,8750 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	4.400,0	%	97,09	4.272.001,80	0,44
XS2334068645	7,2500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 21/22	USD	5.000,0	%	99,05	4.952.537,00	0,50
XS1471856424	5,5000 %	Wealth Driven USD Notes 16/23	USD	1.640,0	%	99,84	1.637.343,20	0,17
XS2279440213	5,3500 %	ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22	USD	1.600,0	%	99,52	1.592.300,00	0,16
XS2308085112	5,9500 %	ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22	USD	2.500,0	%	99,14	2.478.450,00	0,25
Islas Caimán							**388.084.974,85**	**39,59**
XS1976766045	7,8750 %	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	450,0	%	100,22	450.975,02	0,05
XS2071413483	7,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	6.300,0	%	91,14	5.741.974,35	0,59

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2003471617	8,3750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	5.900,0	%	94,18	5.556.673,69	0,57
XS1959497782	6,7000 % Agile Group Holdings USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	99,33	993.332,70	0,10
XS2194361494	5,7500 % Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	94,29	3.771.688,80	0,38
XS2361426559	5,5000 % Agile Group Holdings USD Notes 21/25	USD	4.300,0	%	94,38	4.058.125,00	0,41
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	3.000,0	%	99,72	2.991.600,00	0,31
XS2364121645	8,7500 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 21/25	USD	3.526,0	%	97,07	3.422.644,13	0,35
XS1991398352	8,8750 % CAR USD Notes 19/22	USD	2.800,0	%	101,67	2.846.666,76	0,29
XS1512966372	6,7500 % Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	3.600,0	%	92,70	3.337.200,00	0,34
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	5.300,0	%	84,63	4.485.125,00	0,46
XS2351242461	7,9500 % China Aoyuan Group USD Notes 21/24	USD	2.000,0	%	86,10	1.721.922,00	0,18
XS2024786035	7,1250 % China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	3.500,0	%	101,73	3.560.466,00	0,36
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	102,78	2.055.523,40	0,21
XS2348238259	6,2500 % China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	2.200,0	%	101,74	2.238.382,52	0,23
XS2016010881	7,2500 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	3.800,0	%	96,82	3.679.255,00	0,38
XS1974405893	7,3750 % China SCE Group Holdings USD Notes 19/24	USD	4.600,0	%	96,63	4.444.750,00	0,45
XS2227351900	7,0000 % China SCE Group Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	94,63	3.785.325,20	0,39
XS2316077572	5,9500 % China SCE Group Holdings USD Notes 21/24	USD	2.000,0	%	92,65	1.852.933,40	0,19
XS1653470721	5,3750 % CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.600,0	%	99,30	1.588.782,24	0,16
XS2075784103	6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	100,20	2.003.900,00	0,20
XS2205316941	5,9500 % CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	10.000,0	%	100,04	10.004.091,00	1,02
XS2342908949	4,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/26	USD	4.600,0	%	95,55	4.395.070,00	0,45
XS2108998555	11,8750% Dexin China Holdings USD Notes 20/22	USD	2.000,0	%	96,50	1.930.000,00	0,20
XS1657420441	5,8750 % eHi Car Services USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,96	1.009.598,65	0,10
XS2335327388	7,7500 % eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	3.500,0	%	100,58	3.520.146,70	0,36
XS2384059122	7,0000 % eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	3.100,0	%	94,31	2.923.687,50	0,30
XS2066636429	7,6250 % E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	7.000,0	%	89,33	6.253.333,10	0,64
XS1970560451	7,8750 % ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	5.600,0	%	100,84	5.647.250,00	0,58
XS1498418224	7,3750 % Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	7.100,0	%	100,00	7.100.000,00	0,72
XS2275739378	6,9500 % Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	4.100,0	%	68,10	2.792.270,97	0,28
USG3958RAB53	4,6250 % Golden Eagle Retail Group USD Notes 13/23	USD	6.000,0	%	102,03	6.121.500,00	0,62
XS2346930428	9,6250 % Greenland Hong Kong Holdings USD Notes 21/22	USD	2.000,0	%	91,47	1.829.420,00	0,19
XS2247552446	4,7000 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	3.200,0	%	100,06	3.202.026,56	0,33
XS2193529562	5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.100,0	%	101,98	1.121.770,87	0,11
XS2034868047	6,3750 % Honghua Group USD Notes 19/22	USD	5.500,0	%	97,85	5.381.938,65	0,55
XS1976349016	10,8750% Jingrui Holdings USD Notes 19/21	USD	3.200,0	%	100,00	3.200.000,00	0,33
XS1973544700	11,2500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	2.000,0	%	89,95	1.799.018,80	0,18
USG52132BW96	11,9500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	2.400,0	%	85,13	2.043.204,72	0,21
XS2002235518	11,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	20.070,0	%	84,12	16.883.795,18	1,72
XS2078247983	11,9500% Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	5.400,0	%	82,43	4.451.318,28	0,45
XS2201954067	9,7500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/23	USD	4.100,0	%	80,13	3.285.125,00	0,33
XS2203824789	11,2500% Kaisa Group Holdings USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	77,67	1.553.496,60	0,16
XS2381572002	10,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 21/22	USD	4.800,0	%	85,47	4.102.663,20	0,42
XS2338398253	11,7000% Kaisa Group Holdings USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	76,96	769.621,80	0,08
XS1716631301	5,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 17/24	USD	2.000,0	%	91,50	1.829.940,20	0,19
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	14.500,0	%	97,12	14.082.661,00	1,44
XS2257830716	6,3000 % KWG Group Holdings USD Notes 20/26	USD	4.000,0	%	90,44	3.617.548,40	0,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2050914832	6,9000 %	Logan Group USD Notes 19/24	USD	7.000,0	%	100,77	7.053.795,70	0,72
XS2231563805	4,2500 %	Logan Group USD Notes 20/24	USD	1.000,0	%	95,63	956.337,80	0,10
XS2309743578	4,2500 %	Logan Group USD Notes 21/25	USD	2.000,0	%	94,34	1.886.785,60	0,19
XS2342970402	4,7000 %	Logan Group USD Notes 21/26	USD	7.100,0	%	94,51	6.710.032,50	0,68
USG5975LAC03	5,2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	101,25	2.025.000,00	0,21
USG5975LAD85	5,6250 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	7.000,0	%	101,75	7.122.261,30	0,73
USG5975LAE68	5,3750 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	3.000,0	%	101,71	3.051.195,00	0,31
USG5975LAF34	5,7500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 20/28	USD	7.200,0	%	102,48	7.378.772,40	0,75
USG60744AA05	5,3750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/24	USD	6.000,0	%	100,99	6.059.400,00	0,62
USG60744AB87	5,8750 %	MGM China Holdings USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	102,06	2.041.240,00	0,21
USG60744AG74	4,7500 %	MGM China Holdings USD Notes 21/27	USD	6.200,0	%	98,78	6.124.243,44	0,62
XS1986632716	12,8500%	Modern Land China USD Notes 19/21	USD	2.000,0	%	98,55	1.970.904,20	0,20
XS2202152703	11,5000%	Modern Land China USD Notes 20/22	USD	1.200,0	%	83,54	1.002.519,96	0,10
XS2328888149	5,2500 %	Nogaholding Sukuk USD Notes 21/29	USD	5.000,0	%	107,01	5.350.583,50	0,55
XS2030333384	6,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	2.100,0	%	99,51	2.089.657,50	0,21
XS2213954766	6,2500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	5.000,0	%	96,89	4.844.375,00	0,49
XS2250030090	5,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	96,13	1.441.987,50	0,15
XS2330499216	3,9000 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	1.500,0	%	98,73	1.480.920,00	0,15
XS2331603774	8,0000 %	Redco Properties Group USD MTN 21/22	USD	2.000,0	%	93,50	1.870.000,00	0,19
XS2009857884	10,5000%	Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	2.300,0	%	92,53	2.128.075,00	0,22
XS2103199050	9,7000 %	Redsun Properties Group USD Notes 20/23	USD	7.000,0	%	92,10	6.447.000,00	0,66
XS1976760782	8,7500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	5.000,0	%	78,34	3.917.000,00	0,40
XS2031469732	8,9500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	6.000,0	%	74,80	4.487.812,80	0,46
XS2090949160	8,1000 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	69,32	693.186,40	0,07
XS2189303873	7,3500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 20/23	USD	3.000,0	%	74,96	2.248.860,00	0,23
XS1632358112	6,4000 %	Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.500,0	%	99,64	7.472.946,75	0,76
XS2075800743	5,7500 %	Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	4.400,0	%	100,21	4.409.386,52	0,45
XS2219615957	6,1500 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	2.200,0	%	99,99	2.199.738,20	0,22
XS2113708155	5,5000 %	Shui On Development Holding USD Notes 20/25	USD	2.400,0	%	97,81	2.347.416,96	0,24
XS2358225477	5,5000 %	Shui On Development Holding USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	96,18	961.787,50	0,10
XS2240047881	9,5000 %	Sinic Holdings Group USD Notes 20/21	USD	1.400,0	%	24,81	347.375,00	0,04
XS1594400449	7,9500 %	Sunac China Holdings USD Notes 17/22	USD	4.000,0	%	91,12	3.644.662,80	0,37
XS1810024338	8,3500 %	Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	7.600,0	%	86,93	6.606.426,92	0,67
XS1981089284	7,9500 %	Sunac China Holdings USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	84,39	1.687.812,60	0,17
XS2075937297	7,5000 %	Sunac China Holdings USD Notes 19/24	USD	11.200,0	%	82,80	9.273.200,16	0,95
XS2366526619	6,8000 %	Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	5.000,0	%	80,89	4.044.472,00	0,41
XS2287889708	5,9500 %	Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	5.000,0	%	80,93	4.046.701,50	0,41
XS2027426027	6,7500 %	Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	5.600,0	%	97,15	5.440.446,48	0,55
XS2198851482	6,7500 %	Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	10.100,0	%	92,03	9.294.544,19	0,95
USG98149AD29	5,5000 %	Wynn Macau USD Notes 17/27	USD	5.000,0	%	96,11	4.805.268,00	0,49
USG98149AG59	5,5000 %	Wynn Macau USD Notes 20/26	USD	7.000,0	%	97,00	6.790.233,10	0,69
USG98149AH33	5,6250 %	Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	10.500,0	%	94,80	9.954.420,00	1,02
XS1692346395	5,3750 %	Yuzhou Group Holdings USD FLR-Notes 17/undefined	USD	7.500,0	%	65,29	4.896.712,50	0,50
XS1508493498	6,0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	4.000,0	%	78,51	3.140.393,20	0,32
XS1945941786	8,5000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/23	USD	7.750,0	%	85,59	6.633.515,63	0,68
XS1954963580	8,5000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	79,74	1.594.891,20	0,16
XS2073593274	8,3750 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.500,0	%	77,42	1.161.351,75	0,12
XS2185842924	8,3000 %	Zhenro Properties Group USD Notes 20/23	USD	4.000,0	%	95,66	3.826.577,60	0,39

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2099413093	7,8750 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/24	USD	7.500,0	%	90,81	6.810.937,50	0,69
XS2226898216	7,3500 % Zhenro Properties Group USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	87,41	874.068,80	0,09
China						**9.170.317,50**	**0,94**
XS1973586537	8,6250 % China Grand Automotive Services USD Notes 19/22	USD	5.400,0	%	93,35	5.040.630,00	0,52
XS2338347003	6,8500 % Jinke Properties Group USD Notes 21/24	USD	5.000,0	%	82,59	4.129.687,50	0,42
Hong Kong						**28.652.144,50**	**2,92**
XS2222027364	5,8250 % Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	6.000,0	%	104,28	6.257.025,00	0,64
XS2120092882	10,8750% China South City Holdings USD Notes 20/22	USD	4.000,0	%	78,75	3.150.000,00	0,32
XS2287420744	5,1000 % FEC Finance USD MTN 21/24	USD	4.000,0	%	102,27	4.090.660,00	0,42
XS2029997942	7,5000 % Wanda Group Overseas USD Notes 19/22	USD	7.500,0	%	94,36	7.077.129,75	0,72
XS2030531938	6,8000 % Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	5.000,0	%	100,53	5.026.736,00	0,51
XS2317279573	5,1250 % Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	3.100,0	%	98,41	3.050.593,75	0,31
India						**67.491.381,31**	**6,89**
USY3119PFH74	3,7000 % HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	8.500,0	%	99,87	8.489.013,75	0,87
XS1599758940	5,2500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 17/27	USD	2.000,0	%	103,40	2.068.000,00	0,21
XS2052949968	5,4500 % HPCL-Mittal Energy USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	104,23	2.084.530,00	0,21
XS2113454115	5,8750 % IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	2.000,0	%	97,50	1.949.916,60	0,20
USY4S71YAA27	4,1250 % JSW Hydro Energy USD Notes 21/31	USD	7.000,0	%	99,77	6.983.799,90	0,71
USY44680RV38	3,9500 % JSW Steel USD Notes 21/27	USD	5.500,0	%	99,50	5.472.585,80	0,56
USY44680RW11	5,0500 % JSW Steel USD Notes 21/32	USD	4.100,0	%	99,77	4.090.491,28	0,42
XS2090080172	5,9000 % Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	5.500,0	%	103,14	5.672.814,40	0,58
US62828M2B67	4,4000 % Muthoot Finance USD MTN 20/23	USD	4.000,0	%	102,09	4.083.609,20	0,42
USY7275HAA69	6,6700 % ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	5.200,0	%	104,32	5.424.772,50	0,55
USY7279WAA90	5,8750 % ReNew Power USD Notes 20/27	USD	6.600,0	%	105,29	6.948.967,28	0,71
USY7280PAA13	4,5000 % ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	2.000,0	%	102,03	2.040.670,60	0,21
USY7758EEF44	5,1000 % Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	10.000,0	%	101,82	10.181.800,00	1,04
USY7758EEG27	4,4000 % Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	2.000,0	%	100,02	2.000.410,00	0,20
Indonesia						**30.365.953,95**	**3,10**
USY70902AB04	4,2500 % Adaro Indonesia USD Notes 19/24	USD	2.500,0	%	102,32	2.557.886,25	0,26
USY71300AB67	7,7500 % Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	6.600,0	%	98,57	6.505.785,00	0,66
USN5276YAD87	4,9500 % Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	7.500,0	%	102,45	7.683.984,00	0,79
XS2313088739	5,3750 % Japfa Comfeed Indonesia USD Notes 21/26	USD	6.000,0	%	106,11	6.366.698,40	0,65
XS2327392234	4,8750 % Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	7.000,0	%	103,59	7.251.600,30	0,74
Japón						**4.921.282,50**	**0,50**
XS2361252971	4,0000 % SoftBank Group USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	98,43	4.921.282,50	0,50
Jersey						**4.404.375,00**	**0,45**
XS2346524783	4,9500 % West China Cement USD Notes 21/26	USD	4.500,0	%	97,88	4.404.375,00	0,45
Mauricio						**17.260.945,40**	**1,76**
USV0002UAA52	3,5750 % Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	101,59	1.015.925,00	0,10
USV3855LAA71	6,2500 % Greenko Mauritius USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	102,70	2.054.093,80	0,21
USV3855GAA86	5,5500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/25	USD	3.100,0	%	102,37	3.173.346,90	0,32
USV3855GAB69	5,9500 % Greenko Solar Mauritius USD Notes 19/26	USD	8.500,0	%	105,97	9.007.179,70	0,92
USV4819LAA09	4,0000 % India Green Energy Holdings USD Notes 21/27	USD	2.000,0	%	100,52	2.010.400,00	0,21
Mongolia						**9.623.496,46**	**0,98**
USY6142NAF51	3,5000 % Mongolia Government USD Bonds 21/27	USD	4.900,0	%	97,24	4.764.761,96	0,49
USY6142NAE86	4,4500 % Mongolia Government USD Bonds 21/31	USD	5.000,0	%	97,17	4.858.734,50	0,49
Omán						**2.843.184,40**	**0,29**
XS2248458395	5,1250 % OQ USD Notes 21/28	USD	2.800,0	%	101,54	2.843.184,40	0,29
Filipinas						**22.776.093,85**	**2,32**
XS2330597738	5,9500 % Petron USD FLR-Notes 21/undefined	USD	7.000,0	%	104,04	7.282.599,80	0,74
XS2207320701	5,5000 % San Miguel USD FLR-MTN 20/undefined	USD	3.500,0	%	104,50	3.657.500,00	0,37
XS2072777381	5,9500 % SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	5.000,0	%	100,60	5.029.768,00	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2239056174	7,0000 %	SMC Global Power Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	6.500,0	%	104,71	6.806.226,05	0,70
Singapur							**78.635.090,92**	**8,02**
XS1753595328	5,4500 %	ABJA Investment USD Notes 18/28	USD	8.500,0	%	109,27	9.288.089,40	0,95
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	2.000,0	%	101,54	2.030.834,00	0,21
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	5.500,0	%	103,59	5.697.340,00	0,58
USY39694AA51	5,8750 %	Indika Energy Capital III USD Notes 17/24	USD	4.500,0	%	100,71	4.531.848,75	0,46
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	4.500,0	%	103,81	4.671.562,50	0,48
XS2099563228	3,9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR-Notes 20/undefined	USD	7.500,0	%	100,68	7.550.931,75	0,77
XS1958658509	6,0000 %	Jubilant Pharma USD Notes 19/24	USD	4.700,0	%	104,50	4.911.617,50	0,50
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	3.200,0	%	104,23	3.335.451,52	0,34
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	2.900,0	%	103,81	3.010.490,00	0,31
USY56607AA51	6,3750 %	Medco Bell USD Notes 20/27	USD	4.000,0	%	101,04	4.041.440,00	0,41
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	2.000,0	%	107,02	2.140.370,00	0,22
USY59505AA82	6,7500 %	Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	6.000,0	%	103,76	6.225.649,80	0,63
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	8.000,0	%	104,29	8.343.022,40	0,85
XS2265528120	5,5000 %	TML Holdings USD Notes 20/24	USD	6.000,0	%	104,44	6.266.635,80	0,64
XS2350621517	4,3500 %	TML Holdings USD Notes 21/26	USD	3.000,0	%	101,10	3.032.932,50	0,31
XS2385642041	5,8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.500,0	%	101,63	3.556.875,00	0,36
Sri Lanka							**11.482.576,50**	**1,17**
USY8137FAE89	6,8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 15/25	USD	4.000,0	%	63,36	2.534.545,60	0,26
USY8137FAF54	6,8250 %	Sri Lanka Government USD Bonds 16/26	USD	4.000,0	%	62,55	2.501.836,40	0,25
USY8137FAN88	6,8500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 19/24	USD	5.000,0	%	64,47	3.223.250,00	0,33
USY8137FAQ10	6,3500 %	Sri Lanka Government USD Bonds 19/24	USD	5.000,0	%	64,46	3.222.944,50	0,33
Supranacional							**2.261.537,50**	**0,23**
USG61759AA70	9,2500 %	Mongolian Mining Via Energy Resources USD Notes 19/24	USD	2.500,0	%	90,46	2.261.537,50	0,23
Tailandia							**12.687.427,92**	**1,29**
XS2313655677	4,4000 %	Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	4.600,0	%	99,95	4.597.834,32	0,47
XS2084378798	4,9000 %	TMBThanachart Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	8.000,0	%	101,12	8.089.593,60	0,82
Países Bajos							**8.626.716,85**	**0,88**
USN4717BAD84	6,5000 %	Jababeka International USD Notes 16/23	USD	5.500,0	%	96,75	5.321.341,85	0,54
XS2202749003	5,0000 %	Royal Capital USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.100,0	%	106,63	3.305.375,00	0,34
Reino Unido							**23.081.675,00**	**2,36**
USG9T27HAB07	8,0000 %	Vedanta Resources Finance II USD Notes 19/23	USD	10.000,0	%	97,40	9.740.300,00	1,00
USG9328DAM23	6,3750 %	Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	13.400,0	%	99,56	13.341.375,00	1,36
EE. UU.							**9.137.405,65**	**0,93**
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	8.500,0	%	107,50	9.137.405,65	0,93
Participaciones de inversión							**11.547.817,40**	**1,18**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Luxemburgo							**11.547.817,40**	**1,18**
LU0665630819	Allianz Global Investors Fund - Allianz China Strategic Bond -A- USD - (0,650%)		Shs	116.009	USD	8,34	967.517,40	0,10
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W- (H2-USD) - (0,420%)		Shs	10.000	USD	1.058,03	10.580.300,00	1,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**896.051.780,09**	**91,41**
Depósitos en entidades financieras							**83.542.640,43**	**8,52**
Depósitos a la vista							**83.542.640,43**	**8,52**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				83.362.640,43	8,50
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				180.000,00	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**83.542.640,43**	**8,52**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-6.900.502,87**	**-0,70**
Operaciones de divisas a plazo				**-2.058.718,50**	**-0,21**
Sold AUD / Bought USD - 29 Oct 2021	AUD	-1.647.741,30		10.961,82	0,00
Sold CAD / Bought USD - 29 Oct 2021	CAD	-213.087,54		-123,55	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-289.787,76		-17,30	0,00
Sold CNH / Bought USD - 29 Oct 2021	CNH	-643.940,30		-10,57	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Oct 2021	EUR	-8.500.000,00		76.025,00	0,01
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-516.759,40		4.169,60	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-463.143,46		11.698,44	0,00
Sold NZD / Bought USD - 29 Oct 2021	NZD	-122.256,28		1.103,63	0,00
Sold SGD / Bought USD - 29 Oct 2021	SGD	-2.178.480,48		11.180,01	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Oct 2021	USD	-53.811.708,86		-404.499,19	-0,04
Sold USD / Bought CAD - 29 Oct 2021	USD	-10.793.812,31		26.831,81	0,00
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-19.269,79		-31,13	0,00
Sold USD / Bought CNH - 29 Oct 2021	USD	-43.195.384,91		29.644,86	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Oct 2021	USD	-9.968.290,85		-102.061,35	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-58.884.138,03		-656.185,94	-0,06
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-15.542.431,18		-235.937,59	-0,02
Sold USD / Bought NZD - 29 Oct 2021	USD	-6.472.271,96		-138.894,44	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 29 Oct 2021	USD	-77.441.506,94		-538.498,92	-0,06
Sold USD / Bought ZAR - 29 Oct 2021	USD	-12.334.054,39		-340.277,45	-0,04
Sold ZAR / Bought USD - 04 Oct 2021	ZAR	-28.170,78		12,50	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 05 Oct 2021	ZAR	-2.685,05		1,23	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 29 Oct 2021	ZAR	-112.165.048,16		186.190,03	0,02
Operaciones de swaps				**-4.841.784,37**	**-0,49**
Swaps de operaciones crediticias				**-4.841.784,37**	**-0,49**
Vendedor de protección				**-4.841.784,37**	**-0,49**
Agile Group Holdings 5.13% 14 Aug 2022 - 5.00% 20 Dec 2022	USD	8.000.000,00		-163.869,80	-0,02
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 1.00% 27 Jun 2022	USD	8.000.000,00		89.782,51	0,01
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% 20 Dec 2022	USD	8.000.000,00		-143.931,94	-0,01
China Aoyuan Group 7.95% 19 Feb 2023 - 3.75% 15 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-46.497,60	0,00
Country Garden Holdings 4.75% 25 Jul 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	8.000.000,00		-186.488,18	-0,02
Country Garden Holdings 5.12% 17 Jan 2025 - 1.00% 11 Mar 2022	USD	35.000.000,00		9.239,30	0,00
Country Garden Holdings 5.12% 17 Jan 2025 - 1.00% 11 Mar 2022	USD	1.600.000,00		8.537,50	0,00
Logan Group 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2023	USD	16.000.000,00		-822.214,49	-0,08
Logan Group 7.50% 25 Aug 2022 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	12.000.000,00		-168.482,31	-0,02
Logan Group 7.50% 25 Aug 2022 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	2.000.000,00		-26.276,87	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-388.120,42	-0,04
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2021	USD	20.000.000,00		-378.786,87	-0,04
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2022	USD	20.000.000,00		-153.254,76	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Dec 2022	USD	20.000.000,00		-83.408,87	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		-358.590,22	-0,04
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2022	USD	20.000.000,00		-324.184,33	-0,03
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	16.000.000,00		-266.466,93	-0,03
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	11.000.000,00		-150.082,73	-0,01
Shimao Group Holdings 4.75% 03 Jul 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		-268.849,32	-0,03
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		-86.816,03	-0,01
Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% 08 Apr 2022	USD	8.000.000,00		-262.660,08	-0,03
Sunac China Holdings 7.25% 14 Jun 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	8.000.000,00		-379.640,12	-0,04
Sunac China Holdings 7.88% 15 Feb 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	4.000.000,00		-18.815,88	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.00% 25 Oct 2023 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	6.500.000,00		-272.863,69	-0,03
Yuzhou Group Holdings 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	4.000.000,00		20.806,04	0,00
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 4.00% 10 Oct 2021	USD	12.000.000,00		-19.848,28	0,00
Inversiones en derivados				**-6.900.502,87**	**-0,70**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**7.555.742,71**	**0,77**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**980.249.660,36**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	6,97	7,81	8,68
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	6,94	7,90	8,92
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	7,06	8,04	9,04
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	7,07	8,03	9,02
- Clase IT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	--	9.809,30	9.904,51
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	68,94	77,25	87,33
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	6,87	7,79	8,72
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	89,62	94,37	--
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	722,10	809,18	915,31
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	704,33	789,25	892,85
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	7,05	7,98	8,98
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	7,13	7,91	8,82
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	7,26	8,19	9,26
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	6,92	7,87	8,91
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	--	3.185,90	3.514,91
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	7,09	7,92	8,74
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	6,31	7,22	8,21
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	7,07	8,03	9,01
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	7,16	7,99	8,79
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	7,20	8,17	9,13
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	9,71	10,12	10,40
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	7,83	8,75	9,62
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	9,18	9,59	9,90
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	754,17	834,94	910,73
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	961,32	994,49	1.014,01
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	8,91	9,91	10,70
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	10,13	10,49	10,71
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	823,06	915,14	1.006,80
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	842,87	927,98	1.002,91
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	--	1.062,32	1.080,78
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	116,01	134,19	150,93
Acciones en circulación		268.624.416	242.098.030	321.515.493
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2H 7QX/ISIN: LU1720049037	327.852	457.369	867.779
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 ZMD/ISIN: LU1282650156	9.950.303	15.269.693	16.539.201
- Clase AMg (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 ZMG/ISIN: LU1282650404	1.887.087	2.814.870	2.871.139

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 ZME/ISIN: LU1282650230	38.847.695	17.573.963	25.549.923
- Clase IT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P K6G/ISIN: LU2002384274	--	17	49.568
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MME/ISIN: LU1574759913	7.758	18.374	31.329
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 2RP/ISIN: LU1311290768	1.983.564	5.457.588	5.402.335
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P T2G/ISIN: LU2069287352	339.189	5.797	--
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 9BC/ISIN: LU1093407077	758	8.867	2.758
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KA/ISIN: LU1706852537	5.334	3.041	5.345
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A14 ZMF/ISIN: LU1282650313	1.535.319	2.519.427	3.449.655
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2H 7QY/ISIN: LU1720049110	2.543.622	2.220.625	9.063.389
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMC/ISIN: LU1282650073	118.983.800	125.534.196	177.776.019
- Clase AMg (H2-NZD) (distribución)	WKN: A14 ZMH/ISIN: LU1282650586	1.292.430	1.596.504	2.185.414
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2D V0S/ISIN: LU1664638316	--	14	12.446
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2H 7QW/ISIN: LU1720048906	1.450.395	1.200.840	3.960.098
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG3/ISIN: LU1492452609	6.526.144	4.583.321	3.465.048
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 ZMJ/ISIN: LU1282650669	12.796.306	14.096.062	15.847.869
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QV/ISIN: LU1720048815	4.109.588	5.079.734	6.495.379
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMB/ISIN: LU1282649901	63.498.171	41.128.917	41.897.884
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D J4A/ISIN: LU1543697327	912.369	1.051.330	3.161.124
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXL/ISIN: LU1958618974	3.861	124	116
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXM/ISIN: LU1958619196	9.376	113	113
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4W/ISIN: LU1728569184	1.982	2.783	1.840
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A11 7VL/ISIN: LU1089087859	51.195	25.000	20.120
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2P AVJ/ISIN: LU1923143306	724.393	1.043.711	1.749.561
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVK/ISIN: LU1923143488	210.522	239.096	958.106
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A11 7VM/ISIN: LU1089087933	336	4.557	71.698
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2A EDB/ISIN: LU1361133488	25.209	20	521
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 77L/ISIN: LU1901058658	--	1	22.778
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2N 7NW/ISIN: LU1896600571	599.858	162.076	56.937
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		980,2	904,6	1.339,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Islas Caimán	39,59
Islas Vírgenes Británicas	14,75
Singapur	8,02
India	6,89
Indonesia	3,10
Hong Kong	2,92
Reino Unido	2,36
Filipinas	2,32
Otros países	11,46
Otros activos netos	8,59
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	67.340.285,61
- operaciones de swap	7.781.322,24
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	614,49
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	990.690,41
- préstamo de títulos-valores	31.410,28
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**76.144.323,03**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-9.423,08
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-463.444,14
Comisión única	-14.667.128,89
Otros gastos	-20.017,07
Gastos totales	**-15.160.013,18**
Renta/pérdida neta ordinaria	**60.984.309,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-101.949.151,47
- operaciones de futuros financieros	-1.764.225,02
- contratos de divisas a plazo	7.546.540,54
- divisas	1.199.232,45
- operaciones de swap	1.974.501,27
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-32.008.792,38**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.572.718,06
- operaciones de futuros financieros	-134.973,00
- contratos de divisas a plazo	-927.153,61
- divisas	-21.330,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-5.944.667,80
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-40.609.635,12**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	896.051.780,09
(Precio de compra USD 928.422.541,33)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	83.542.640,43
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	6.388.105,84
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	15.794.549,35
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	742.708,33
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.931.135,30
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.712.086,13
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	128.365,35
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	357.818,93
Activo total	1.007.649.189,75
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-1.129.149,45
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-13.524.206,08
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.017.388,89
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.342.097,82
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-4.970.149,72
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.416.537,43
Pasivo total	-27.399.529,39
Patrimonio neto del Subfondo	**980.249.660,36**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	904.644.364,22
Suscripciones	2.048.592.977,06
Reembolsos	-1.846.105.899,69
Distribución	-86.272.146,11
Resultado de las operaciones	-40.609.635,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**980.249.660,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	242.098.030
- emitido	330.153.336
- reembolsado	-303.626.950
- a finales del periodo de presentación de informes	**268.624.416**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Commodities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**490.358.014,36**	**88,41**
Bonos						**490.358.014,36**	**88,41**
Australia						**14.821.942,69**	**2,67**
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	1.300,0	%	103,30	1.342.848,26	0,24
XS1523136247	0,4500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	101,83	712.807,41	0,13
XS1916387431	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	900,0	%	100,86	907.741,62	0,16
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	1.800,0	%	102,05	1.836.923,40	0,33
XS1458458665	0,5000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	103,42	310.248,15	0,06
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	101,90	2.445.589,92	0,44
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	101,29	1.417.999,10	0,26
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	1.800,0	%	102,98	1.853.667,90	0,33
XS0940332504	2,2500 % National Australia Bank EUR MTN 13/25	EUR	1.000,0	%	109,32	1.093.186,30	0,20
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	760,0	%	100,39	762.931,70	0,14
XS1167295804	0,6250 % Westpac Banking EUR MTN 15/22	EUR	600,0	%	100,34	602.016,90	0,11
XS1615085781	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	102,26	306.773,55	0,05
XS1748436190	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	102,63	307.890,60	0,06
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,56	615.389,88	0,11
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	101,98	305.928,00	0,05
Austria						**7.000.157,44**	**1,26**
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	900,0	%	101,77	915.920,64	0,17
XS1807495608	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	104,02	624.130,98	0,11
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	103,70	829.622,96	0,15
XS0780267406	3,0000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	102,13	204.260,96	0,04
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,29	303.859,86	0,05
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	103,08	721.552,58	0,13
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,48	212.962,10	0,04
AT000B049598	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/22	EUR	1.100,0	%	101,18	1.112.965,48	0,20
AT000B049572	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25	EUR	1.300,0	%	103,69	1.348.006,92	0,24
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	103,84	726.874,96	0,13
Bélgica						**4.001.818,05**	**0,72**
BE0002424969	2,1250 % Belfius Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,47	206.941,12	0,04
BE0002474493	1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	105,87	211.737,66	0,04
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	103,67	311.015,28	0,06
BE0002620012	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,68	305.034,33	0,05
BE0002274430	0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	102,60	923.390,19	0,17
BE0002614924	0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	103,63	310.894,65	0,05
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	100,0	%	100,89	100.887,17	0,02
BE0002594720	0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	103,50	414.019,04	0,07
BE0002425974	2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,33	206.651,46	0,04
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22	EUR	300,0	%	100,82	302.472,93	0,05
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025	EUR	700,0	%	101,25	708.774,22	0,13
Canadá						**24.807.299,97**	**4,47**
XS1506604161	0,1000 % Bank of Montreal EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	101,08	606.450,60	0,11
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	%	101,48	1.623.612,64	0,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1293495229	0,7500 %	Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,22	202.448,76	0,04
XS1706963284	0,2000 %	Bank of Montreal EUR Notes 17/23	EUR	2.300,0	%	100,89	2.320.426,30	0,42
XS1377941106	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	1.900,0	%	101,23	1.923.280,32	0,35
XS1897129950	0,3750 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,63	304.875,48	0,05
XS1799545758	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	2.000,0	%	100,76	2.015.187,20	0,36
XS1755086607	0,5000 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	102,74	410.947,36	0,07
XS1934392413	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	101,51	304.530,03	0,05
XS2138444661	0,0100 %	Bank of Nova Scotia EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	101,09	505.440,15	0,09
XS1756725831	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	100,97	302.898,54	0,05
XS2146086181	0,2500 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23	EUR	400,0	%	101,31	405.229,32	0,07
XS1456455572	0,0000 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	1.500,0	%	100,40	1.506.050,10	0,27
XS1859275718	0,2500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,30	405.192,48	0,07
XS1790961962	0,7500 %	National Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	103,64	725.514,02	0,13
XS1173616753	0,5000 %	National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	500,0	%	100,33	501.651,65	0,09
XS1935153632	0,3750 %	National Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	101,77	203.544,38	0,04
XS1496770626	0,0000 %	National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	200,0	%	100,85	201.709,38	0,04
XS1167203881	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	104,01	104.010,70	0,02
XS2152799529	0,2000 %	Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	101,83	101.827,13	0,02
XS1876471183	0,6250 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	103,51	1.035.128,50	0,19
XS1942615607	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	101,52	710.645,04	0,13
XS1246658501	0,8750 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,10	202.190,04	0,04
XS1847633119	0,2500 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	800,0	%	101,24	809.926,56	0,15
XS2143036718	0,1250 %	Royal Bank of Canada EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	101,49	405.947,08	0,07
XS1401105587	0,3750 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	900,0	%	101,32	911.847,51	0,16
XS1790069790	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.300,0	%	100,95	1.312.349,87	0,24
XS1832967019	0,6250 %	Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,37	206.740,20	0,04
XS1223216497	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.800,0	%	100,43	1.807.773,48	0,33
XS2146198739	0,2500 %	Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24	EUR	700,0	%	101,60	711.218,55	0,13
XS1980044728	0,0000 %	Toronto-Dominion Bank EUR Zero-Coupon Notes 09.02.2024	EUR	2.000,0	%	100,94	2.018.706,60	0,36
Dinamarca							**1.712.774,13**	**0,31**
XS0519458755	3,7500 %	Danske Bank EUR MTN 10/22	EUR	300,0	%	103,10	309.285,75	0,06
XS1564320080	0,1250 %	Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.400,0	%	100,25	1.403.488,38	0,25
Finlandia							**5.239.397,57**	**0,95**
XS1210338015	0,2500 %	Aktia Bank EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,47	301.415,64	0,05
XS1827629384	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,47	304.409,10	0,06
XS1958616176	0,3750 %	Aktia Bank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	102,96	720.700,05	0,13
XS1392927072	0,5000 %	Finnvera EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,52	103.524,99	0,02
XS1308350237	0,6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	101,22	303.663,03	0,06
XS1522968277	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,57	507.837,80	0,09
XS1963717704	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,40	614.420,94	0,11
XS1132790442	1,0000 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	104,42	1.044.184,80	0,19
XS1784067529	0,2500 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	101,10	303.291,72	0,05
XS1825134742	0,6250 %	Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	103,59	1.035.949,50	0,19
Francia							**92.901.573,96**	**16,75**
XS0936339208	2,2500 %	Agence Française de Développement EUR MTN 13/25	EUR	100,0	%	109,62	109.615,80	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1111084718	1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	105,35	105.350,85	0,02
FR0013483526	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	100,0	%	101,45	101.450,96	0,02
FR0011530492	2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,05	210.099,18	0,04
FR0013375797	0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24	EUR	1.000,0	%	101,89	1.018.870,30	0,18
FR0012970713	0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22	EUR	400,0	%	101,13	404.520,52	0,07
FR0013141058	0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23	EUR	900,0	%	101,26	911.377,80	0,16
FR0013329224	0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	102,90	102.898,15	0,02
FR0012300754	0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	103,88	519.386,40	0,09
FR0013238797	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,14	408.572,92	0,07
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	102,51	205.020,60	0,04
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	106,10	954.929,25	0,17
FR0011993518	1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,89	423.545,56	0,08
FR0012326841	1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25	EUR	300,0	%	104,57	313.722,54	0,06
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,18	303.550,17	0,05
FR0013238219	0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,89	407.573,56	0,07
FR0013320611	0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	104,11	312.321,81	0,06
FR0012518926	0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,02	202.032,80	0,04
FR0013505096	0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	101,60	304.792,35	0,05
FR0013505518	0,1250 % Bpifrance EUR Bonds 20/25	EUR	100,0	%	101,87	101.865,33	0,02
FR0011417591	2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25	EUR	100,0	%	112,74	112.735,36	0,02
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	103,27	103.266,64	0,02
FR0014000UG9	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.02.2026	EUR	100,0	%	101,55	101.549,13	0,02
FR0011011188	4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	106,79	213.587,68	0,04
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	1.000,0	%	108,99	1.089.851,10	0,20
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	300,0	%	103,22	309.671,61	0,06
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	109,85	219.692,68	0,04
FR0011388339	2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	700,0	%	109,10	763.674,45	0,14
FR0010945451	3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22	EUR	300,0	%	103,75	311.241,87	0,06
FR0013255858	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 17/24	EUR	700,0	%	101,99	713.956,53	0,13
FR0013396355	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/25	EUR	300,0	%	102,78	308.337,09	0,06
FR0010775486	5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24	EUR	200,0	%	116,00	232.006,58	0,04
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	106,45	319.361,34	0,06
FR0013184181	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25	EUR	600,0	%	102,56	615.385,32	0,11
FR0013150257	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	103,98	519.890,85	0,09
FR0013310026	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	103,34	206.685,16	0,04
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.12	EUR	700,0	%	101,47	710.290,98	0,13
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	300,0	%	101,08	303.239,19	0,05
FR0010913749	4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25	EUR	100,0	%	117,55	117.551,64	0,02
FR0011356997	2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	300,0	%	103,27	309.815,34	0,06
FR0011885722	2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	106,26	425.023,40	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0012801512	1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	105,38	316.128,93	0,06
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	2.100,0	%	100,69	2.114.421,96	0,38
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,54	304.605,93	0,05
FR0012938959	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620	EUR	400,0	%	101,52	406.079,16	0,07
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	103,61	828.889,28	0,15
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	102,56	307.676,67	0,06
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	300,0	%	105,50	316.496,16	0,06
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	300,0	%	102,34	307.030,26	0,06
FR0013328218	0,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	101,13	303.397,41	0,05
FR0013507365	0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	101,17	303.519,27	0,05
FR0014004I65	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	101,11	303.327,63	0,05
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	300,0	%	101,30	303.912,36	0,05
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	900,0	%	102,12	919.079,10	0,17
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,29	405.176,48	0,07
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	900,0	%	101,62	914.556,87	0,16
FR0013263951	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	102,26	920.364,93	0,17
FR0013368370	0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22	EUR	300,0	%	100,54	301.615,74	0,05
FR0013310059	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	103,37	620.243,94	0,11
FR0013505575	0,1250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 20/24	EUR	800,0	%	101,62	812.940,40	0,15
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	103,95	1.039.490,90	0,19
FR0013358199	0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	103,19	722.319,08	0,13
FR0013399110	0,2500 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	101,69	305.062,62	0,06
FR0010990390	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23	EUR	800,0	%	106,00	847.978,00	0,15
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	110,55	221.102,00	0,04
FR0011564962	2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	105,77	951.966,00	0,17
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	100,85	1.512.820,50	0,27
FR0013313020	0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	700,0	%	103,89	727.209,91	0,13
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	101,61	1.219.339,80	0,22
FR0013065117	0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	500,0	%	105,10	525.500,00	0,09
FR0013236247	0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25	EUR	500,0	%	103,29	516.440,80	0,09
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	102,40	102.396,49	0,02
XS1829348793	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,21	101.213,53	0,02
XS1936137139	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	103,49	103.492,91	0,02
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	4.000,0	%	100,11	4.004.368,80	0,72
FR0126893579	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,57	10.057.120,00	1,81
FR0126893561	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.07.2022	EUR	6.000,0	%	100,53	6.031.735,80	1,09
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	5.000,0	%	100,48	5.023.927,00	0,91
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	5.000,0	%	100,40	5.019.761,00	0,91
FR0126461849	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.03.2022	EUR	6.000,0	%	100,32	6.019.176,60	1,09
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	3.000,0	%	100,29	3.008.610,00	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013479102	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	6.000,0	%	100,98	6.059.092,80	1,09
FR0013219177	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.05.2022	EUR	3.000,0	%	100,45	3.013.560,00	0,54
FR0126461823	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022	EUR	2.000,0	%	100,24	2.004.832,40	0,36
FR0011470764	2,0000 %	HSBC France EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	104,98	524.923,00	0,09
FR0013329638	0,5000 %	HSBC France EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,88	205.761,58	0,04
FR0011688464	2,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,45	212.895,18	0,04
FR0013090578	0,5000 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	101,29	810.297,04	0,15
FR0013232998	0,3750 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	102,41	204.814,30	0,04
FR0013213675	0,1250 %	SFIL EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	101,60	101.595,22	0,02
FR0013314036	0,7500 %	SFIL EUR MTN 18/26	EUR	100,0	%	104,41	104.411,83	0,02
FR0011001684	4,2500 %	Société Générale EUR MTN 11/23	EUR	300,0	%	106,40	319.190,13	0,06
FR0011859495	2,0000 %	Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	1.100,0	%	106,20	1.168.237,95	0,21
FR0012951960	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	101,00	302.994,90	0,05
FR0013094869	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,32	303.949,86	0,05
FR0013232071	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	101,63	508.140,45	0,09
FR0013259413	0,5000 %	Société Générale EUR MTN 17/25	EUR	700,0	%	103,04	721.310,87	0,13
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,41	1.014.144,40	0,18
FR0013383585	0,5000 %	Société Générale EUR Notes 18/25	EUR	800,0	%	102,83	822.617,04	0,15
Alemania							**101.690.116,89**	**18,33**
DE000AAR0199	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,41	301.238,55	0,05
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,09	404.369,20	0,07
DE000AAR0207	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/24	EUR	600,0	%	102,20	613.195,32	0,11
DE000AAR0215	0,3750 %	Aareal Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,65	205.295,58	0,04
DE000AAR0272	0,0100 %	Aareal Bank EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	101,22	1.012.196,70	0,18
DE000AAR0231	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225	EUR	300,0	%	100,85	302.537,64	0,05
DE000AAR0249	0,1250 %	Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226	EUR	700,0	%	101,31	709.152,78	0,13
DE000BLB6JF8	0,2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	101,93	203.861,54	0,04
DE000BLB6JD3	0,5000 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,99	205.984,02	0,04
DE000BLB6JG6	0,2500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	102,09	204.182,42	0,04
DE000BLB6JA9	0,3500 %	Bayerische Landesbank EUR Notes 15/22	EUR	175,0	%	101,02	176.777,76	0,03
DE000BHY0BC4	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,09	202.189,10	0,04
DE000BHY0150	0,2500 %	Berlin Hyp EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,27	202.538,10	0,04
DE000BHY0BS0	0,0100 %	Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	2.200,0	%	100,53	2.211.606,32	0,40
DE000BHY0MQ1	0,3750 %	Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200	EUR	500,0	%	102,52	512.610,10	0,09
DE000BHY0MX7	0,7500 %	Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207	EUR	500,0	%	104,64	523.205,10	0,09
DE000BHY0BH3	0,0000 %	Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022	EUR	300,0	%	100,58	301.742,79	0,05
DE000CZ40J26	2,0000 %	Commerzbank EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	105,30	315.887,52	0,06
DE000CZ40LS3	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	100,89	302.676,96	0,05
DE000CZ40LG8	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	103,55	310.642,47	0,06
DE000CZ40NB5	0,0500 %	Commerzbank EUR MTN 18/22	EUR	300,0	%	100,51	301.522,50	0,05
DE000CZ40MW3	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,41	304.244,28	0,05
DE000CZ40MN2	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	103,40	723.784,60	0,13
DE000CZ40MU7	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,52	207.033,00	0,04
DE000CZ40NN0	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.200,0	%	101,32	3.242.317,12	0,58
DE000CZ40LM6	0,0500 %	Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	400,0	%	101,28	405.102,52	0,07
DE000DL19SH3	0,2500 %	Deutsche Bank EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	101,64	508.216,50	0,09
DE000DB5DCN5	1,7500 %	Deutsche Bank EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	101,59	203.185,36	0,04
DE000DL19UA4	0,2500 %	Deutsche Bank EUR Notes 18/23	EUR	100,0	%	101,17	101.169,27	0,02
DE000DL19U15	0,0500 %	Deutsche Bank EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	100,72	201.432,02	0,04
DE000DHY4457	0,1250 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,37	301.099,38	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DHY4614	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,04	303.109,32	0,05
DE000DHY4648	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24	EUR	800,0	%	101,71	813.689,04	0,15
DE000DHY4861	0,3750 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 17/25	EUR	700,0	%	102,53	717.739,47	0,13
DE000DHY4994	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 18/24	EUR	100,0	%	102,01	102.011,96	0,02
DE000DHY4960	0,5000 %	Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	103,43	517.130,65	0,09
DE000DHY5066	0,0100 %	Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506	EUR	1.000,0	%	100,52	1.005.224,90	0,18
DE000DKB0333	1,6250 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 14/24	EUR	200,0	%	105,53	211.054,14	0,04
DE000DKB0440	0,6250 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 15/23 S.96	EUR	400,0	%	102,17	408.670,92	0,07
DE000A13SWC0	0,5000 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 16/23	EUR	1.800,0	%	101,29	1.823.153,94	0,33
DE000A2E4ZE9	0,0500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,54	301.607,49	0,05
DE000A2GSLF9	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,09	202.172,52	0,04
DE000A2LQNP8	0,2500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	101,56	609.349,08	0,11
DE000A2YNVM8	0,0100 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	101,19	607.149,12	0,11
DE000A13SWZ1	0,6250 %	DZ HYP EUR MTN 15/24	EUR	400,0	%	102,82	411.276,28	0,07
DE000A14KKM9	0,3750 %	DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	103,00	618.020,28	0,11
DE000A2G9HC8	0,2500 %	DZ HYP EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,30	202.603,08	0,04
DE000A2G9HE4	0,5000 %	DZ HYP EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	103,41	517.052,55	0,09
DE000A2TSD55	0,0100 %	DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220	EUR	800,0	%	101,07	808.594,72	0,15
DE000A13R889	1,1250 %	Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Notes 14/24 S.46	EUR	100,0	%	104,67	104.674,02	0,02
DE0001104834	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023	EUR	10.000,0	%	101,05	10.104.800,00	1,82
DE0001104800	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	10.000,0	%	100,47	10.046.800,00	1,81
DE0001104784	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	5.000,0	%	100,12	5.006.159,00	0,90
DE0001104792	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.03.2022	EUR	10.000,0	%	100,32	10.031.500,00	1,81
DE0001104826	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022	EUR	10.000,0	%	100,89	10.088.500,00	1,82
DE0001104818	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	10.000,0	%	100,66	10.066.200,00	1,81
DE000HSH5Y29	0,3750 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23	EUR	700,0	%	101,33	709.338,70	0,13
DE000HSH6K16	0,3750 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,41	304.220,34	0,05
DE000A1KRJR4	0,2500 %	ING-DiBa EUR MTN 18/23	EUR	900,0	%	101,47	913.248,90	0,16
DE000A289RC9	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	3.000,0	%	101,06	3.031.802,40	0,55
DE000A2BPB50	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon Notes 15.09.2023	EUR	7.000,0	%	101,18	7.082.390,70	1,28
DE000LB01ZU3	0,5000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,87	302.618,94	0,05
DE000LB1DRT9	0,2000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	101,50	710.524,71	0,13
DE000LB1DSM2	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	102,52	512.603,30	0,09
DE000LB1P9C8	0,1250 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,09	202.188,50	0,04
DE000LB1M2X2	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25	EUR	300,0	%	102,05	306.154,44	0,05
DE000LB2CTH0	0,0100 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 20/26	EUR	250,0	%	101,29	253.231,65	0,05
DE000LB126S0	0,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	1.200,0	%	100,57	1.206.811,56	0,22
XS1382379318	0,1250 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 16/22	EUR	100,0	%	100,73	100.732,47	0,02
XS1793271716	0,2500 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,12	202.249,82	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1767931477	0,3750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	101,97	203.941,36	0,04
XS2106576494	0,0100 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	101,33	101.328,52	0,02
XS2022037795	0,0000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon MTN 03.07.2024	EUR	200,0	%	101,18	202.359,20	0,04
XS1548773040	0,0000 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR Zero-Coupon Notes 12.01.2022	EUR	600,0	%	100,16	600.980,76	0,11
DE000NLB2Q36	0,3750 %	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	102,26	204.515,76	0,04
DE000SK003B9	1,1250 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	104,60	418.415,40	0,08
DE000SK003C7	0,3750 %	Sparkasse KölnBonn EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,63	301.897,02	0,05
DE000A14J3F7	0,2500 %	State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	100,0	%	102,22	102.218,22	0,02
DE000A1RQCP0	0,2500 %	State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	100,0	%	102,37	102.370,93	0,02
DE000NRW0LN6	0,2500 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	102,56	102.560,21	0,02
DE000NRW0F67	1,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	100,0	%	104,70	104.695,60	0,02
DE000HV2AGL5	1,8750 %	UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	102,26	204.523,88	0,04
DE000HV2AL33	0,7500 %	UniCredit Bank EUR MTN 15/23	EUR	900,0	%	102,20	919.813,95	0,17
DE000HV2AMT6	0,5000 %	UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	400,0	%	103,50	414.006,60	0,07
DE000HV2ART5	0,6250 %	UniCredit Bank EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	103,83	519.134,05	0,09
Irlanda							**3.142.362,19**	**0,57**
XS1357663050	0,8750 %	AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	900,0	%	101,82	916.413,30	0,17
XS1228148158	0,3750 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.700,0	%	100,57	1.709.653,79	0,31
XS1791443440	0,6250 %	Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	103,26	516.295,10	0,09
Italia							**42.495.470,09**	**7,66**
IT0005339996	1,0000 %	BPER Banca EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	102,44	307.326,24	0,06
IT0005358491	1,1250 %	Credito Emiliano EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	103,35	826.779,36	0,15
IT0004872328	3,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 12/22	EUR	400,0	%	104,85	419.392,16	0,08
IT0004889421	3,3750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/25	EUR	300,0	%	112,53	337.604,70	0,06
IT0004992878	3,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	108,38	541.876,75	0,10
IT0004992787	3,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	115,42	346.272,69	0,06
IT0005174492	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,64	1.016.384,70	0,18
IT0005320673	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/24	EUR	300,0	%	102,52	307.551,84	0,06
IT0005067076	1,2500 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 14/25	EUR	800,0	%	105,41	843.248,40	0,15
IT0005140030	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	101,96	509.808,50	0,09
IT0005365231	0,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	102,25	511.235,00	0,09
IT0005454860	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,47	10.047.260,00	1,81
IT0005444507	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	3.000,0	%	100,35	3.010.598,10	0,54
IT0005434953	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022	EUR	2.000,0	%	100,23	2.004.604,40	0,36
IT0005437311	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	3.000,0	%	100,28	3.008.281,20	0,54
IT0005441719	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2022	EUR	3.000,0	%	100,33	3.009.768,30	0,54
IT0005423147	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	4.000,0	%	100,02	4.000.802,00	0,72
IT0005429342	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	2.000,0	%	100,12	2.002.376,80	0,36
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	1.000,0	%	100,71	1.007.120,00	0,18
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	3.000,0	%	101,85	3.055.500,00	0,55
IT0005439275	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	3.000,0	%	100,71	3.021.333,90	0,55

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0004966716	3,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	108,36	541.805,10	0,10
IT0005339186	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	104,35	521.729,70	0,09
IT0005142952	1,3750 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 15/25 S.4	EUR	300,0	%	106,84	320.527,83	0,06
IT0004689433	5,2500 %	UniCredit EUR MTN 11/23	EUR	400,0	%	109,08	436.307,32	0,08
IT0004988553	3,0000 %	UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	108,00	539.975,10	0,10
Japón							**3.258.079,68**	**0,59**
XS1899009705	0,5500 %	Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23	EUR	3.200,0	%	101,81	3.258.079,68	0,59
Luxemburgo							**5.170.346,29**	**0,93**
EU000A1G0EC4	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	3.600,0	%	101,35	3.648.732,12	0,66
EU000A1G0EN1	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	100,0	%	101,74	101.740,47	0,02
XS1432510631	0,3750 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,16	404.630,80	0,07
XS1959949196	0,3750 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	101,52	1.015.242,90	0,18
Nueva Zelanda							**10.479.731,41**	**1,89**
XS1492834806	0,1250 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,05	404.218,72	0,07
XS1935204641	0,5000 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	%	101,97	2.447.302,56	0,44
XS1171526772	0,6250 %	ANZ New Zealand Int'l (London) EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,37	200.742,02	0,04
XS1502534461	0,1250 %	ASB Finance (London) EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,05	303.152,25	0,06
XS1699732704	0,6250 %	ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	102,76	719.325,18	0,13
XS1887485032	0,7500 %	ASB Finance (London) EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,86	207.710,46	0,04
XS1639238820	0,5000 %	BNZ International Funding (London) EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	102,27	1.022.693,40	0,18
XS1591674459	0,2500 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22	EUR	1.900,0	%	100,41	1.907.812,42	0,34
XS1936779245	0,5000 %	Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	3.200,0	%	102,09	3.266.774,40	0,59
Noruega							**25.392.100,97**	**4,58**
XS0856976682	1,8750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22	EUR	500,0	%	102,71	513.547,55	0,09
XS1396253236	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,12	1.011.247,30	0,18
XS1584002783	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	100,42	1.204.985,76	0,22
XS1719108463	0,3750 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	700,0	%	102,32	716.265,27	0,13
XS1756428469	0,2500 %	DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	100,99	807.890,40	0,15
XS1909061597	0,3750 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	400,0	%	101,70	406.783,80	0,07
XS1934743656	0,6250 %	DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	103,77	415.061,56	0,08
XS0881369770	2,1250 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	103,48	517.412,60	0,09
XS1566992415	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	3.900,0	%	101,88	3.973.494,72	0,72
XS1725524471	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR MTN 17/25	EUR	900,0	%	102,35	921.171,24	0,17
XS1397054245	0,3750 %	Eika Boligkreditt EUR Notes 16/23	EUR	800,0	%	101,35	810.795,76	0,15
XS1869468808	0,5000 %	Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	103,05	412.183,92	0,07
XS1397023448	0,6250 %	Kommunalbanken EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,85	103.853,05	0,02
XS1285867419	0,7500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	101,17	303.518,52	0,05
XS1377237869	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,26	506.293,35	0,09
XS1482554075	0,2500 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	102,24	1.022.379,80	0,18
XS1637099026	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	1.400,0	%	102,10	1.429.426,04	0,26
XS1839386908	0,3750 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,45	1.014.487,60	0,18
XS1760129608	0,5000 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	1.100,0	%	102,80	1.130.825,74	0,20
XS1995620967	0,1250 %	SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	101,67	711.691,47	0,13
XS1225004115	0,2500 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,48	301.454,73	0,05
XS1854532865	0,1250 %	Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	100,90	807.177,52	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	103,18	722.238,86	0,13
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	101,90	1.426.552,82	0,26
XS1781811143	0,7500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	700,0	%	103,64	725.493,58	0,13
XS2237321190	0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 20/25	EUR	700,0	%	101,07	707.455,63	0,13
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	800,0	%	101,60	812.800,80	0,15
XS1894534343	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	700,0	%	104,12	728.864,78	0,13
XS1692489583	0,3750 % SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	1.200,0	%	102,23	1.226.746,80	0,22
Portugal						**2.464.772,68**	**0,44**
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	400,0	%	100,83	403.332,48	0,07
PTBSRIOE0024	0,8750 % Banco Santander Totta EUR MTN 17/24	EUR	2.000,0	%	103,07	2.061.440,20	0,37
Singapur						**1.063.856,96**	**0,19**
XS1689593389	0,2500 % Oversea-Chinese Banking EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,69	503.450,20	0,09
XS1877520194	0,2500 % United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,27	303.804,18	0,05
XS1750083229	0,5000 % United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	250,0	%	102,64	256.602,58	0,05
España						**97.713.646,49**	**17,62**
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	800,0	%	105,74	845.919,68	0,15
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,58	304.747,17	0,06
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	800,0	%	114,80	918.370,80	0,17
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	107,20	321.589,32	0,06
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	2.000,0	%	100,15	2.003.008,00	0,36
ES0413860554	0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	2.200,0	%	101,11	2.224.349,60	0,40
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	1.200,0	%	102,62	1.231.486,32	0,22
ES0413900384	0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,13	1.011.296,10	0,18
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	900,0	%	104,62	941.593,32	0,17
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	900,0	%	104,53	940.729,77	0,17
ES0413900392	1,5000 % Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	107,51	430.038,20	0,08
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	104,83	419.332,16	0,08
ES0413307127	1,0000 % Bankia EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	102,07	306.219,24	0,06
ES0413679343	0,8750 % Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	1.700,0	%	101,13	1.719.166,99	0,31
ES0413679327	1,0000 % Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	104,18	520.905,70	0,09
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	107,38	1.073.782,10	0,19
ES0413307101	1,1250 % CaixaBank EUR Notes 15/22	EUR	3.300,0	%	101,34	3.344.220,00	0,60
ES0440609271	0,6250 % CaixaBank EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	103,18	206.358,08	0,04
ES0440609313	1,0000 % CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	2.600,0	%	101,94	2.650.444,94	0,48
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	103,67	207.342,84	0,04
ES0422714123	0,8750 % Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	1.300,0	%	102,01	1.326.107,38	0,24
ES0444251047	0,2500 % Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	3.400,0	%	101,14	3.438.868,12	0,62
ES0443307063	1,2500 % Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	105,84	635.017,56	0,11
ES0413495021	0,0000 % Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon Notes 06.05.2022	EUR	200,0	%	100,52	201.046,00	0,04
ES00000128O1	0,4000 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	8.000,0	%	100,59	8.047.440,00	1,45
ES0000012A97	0,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	3.000,0	%	101,18	3.035.520,00	0,55
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	7.000,0	%	101,69	7.118.370,00	1,28
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	7.000,0	%	100,96	7.066.850,00	1,27
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	7.000,0	%	101,25	7.087.640,00	1,28
ES0L02203047	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.03.2022	EUR	3.000,0	%	100,27	3.007.993,80	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	6.000,0	%	100,36	6.021.549,60	1,09
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	4.000,0	%	100,33	4.013.369,20	0,72
ES0L02207089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	5.000,0	%	100,49	5.024.524,00	0,91
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	3.000,0	%	100,04	3.001.252,50	0,54
ES0L02209093	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 09.09.2022	EUR	10.000,0	%	100,57	10.056.976,00	1,81
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	2.000,0	%	100,22	2.004.492,40	0,36
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	3.000,0	%	100,07	3.002.027,40	0,54
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	2.000,0	%	100,19	2.003.702,20	0,36
Supranacional						**103.399,33**	**0,02**
XS1429037929	0,3750 % Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,40	103.399,33	0,02
Suecia						**18.542.382,49**	**3,34**
XS1222454032	0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,47	301.403,76	0,05
XS1394065756	0,2500 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,14	505.680,55	0,09
XS1578113125	0,3750 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	101,93	509.639,20	0,09
XS1799048704	0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	103,24	103.236,41	0,02
XS1942708873	0,6250 % Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	103,65	414.589,96	0,07
XS1246782269	0,7500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22	EUR	300,0	%	100,92	302.769,06	0,05
XS1314150878	0,6250 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23	EUR	300,0	%	101,50	304.492,26	0,06
XS1633824823	0,2500 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	900,0	%	101,76	915.877,26	0,17
XS1948598997	0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	102,77	411.076,80	0,07
XS1435031270	0,0500 % Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.200,0	%	100,43	2.209.502,68	0,40
XS1368543135	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,23	303.699,57	0,06
XS1568860685	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 17/24	EUR	2.400,0	%	101,93	2.446.438,80	0,44
XS1962535644	0,3750 % Stadshypotek EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	102,79	719.500,04	0,13
XS1731734585	0,3750 % Stadshypotek EUR Notes 17/24	EUR	900,0	%	102,37	921.358,89	0,17
XS1855473614	0,5000 % Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	%	103,08	1.133.910,80	0,20
XS1248348721	0,7500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,93	201.863,42	0,04
XS1550143421	0,3750 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,89	407.570,48	0,07
XS1808480377	0,2500 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23	EUR	1.720,0	%	101,15	1.739.703,80	0,31
XS1759602953	0,5000 % Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25	EUR	1.300,0	%	102,83	1.336.753,21	0,24
XS1550140674	0,1250 % Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	1.300,0	%	100,53	1.306.913,14	0,24
XS1778322351	0,4500 % Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	101,76	814.097,92	0,15
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	103,28	619.687,56	0,11
XS1606633912	0,4000 % Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24	EUR	600,0	%	102,10	612.616,92	0,11
Suiza						**818.560,80**	**0,15**
XS0500331557	4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	800,0	%	102,32	818.560,80	0,15
Países Bajos						**4.301.556,00**	**0,78**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	105,75	423.015,20	0,08
XS0543370430	3,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	103,92	207.849,76	0,04
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	105,03	420.124,44	0,08
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	103,20	103.200,02	0,02
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	103,88	311.646,72	0,06
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.900,0	%	100,43	1.908.137,32	0,34

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1423753463	0,6250 %	NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	103,72	622.339,32	0,11
XS1622193248	0,2500 %	Rabobank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	101,75	305.243,22	0,05
Reino Unido							**23.236.668,28**	**4,19**
XS0304459026	4,7500 %	Bank of Scotland EUR MTN 07/22	EUR	400,0	%	103,59	414.373,52	0,07
XS1529880368	0,5000 %	Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,99	407.953,60	0,07
XS2015230365	0,1250 %	Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	101,14	202.276,00	0,04
XS0577606725	4,8750 %	Lloyds Bank EUR MTN 11/23	EUR	500,0	%	106,81	534.072,45	0,10
XS1391589626	0,5000 %	Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.300,0	%	101,40	2.332.308,33	0,42
XS1795392502	0,6250 %	Lloyds Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,12	206.243,02	0,04
XS1967590180	0,2500 %	Lloyds Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	%	101,47	1.928.005,05	0,35
XS2013525501	0,1250 %	Lloyds Bank EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	101,42	304.260,39	0,05
XS1290654513	0,6250 %	Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	1.000,0	%	101,04	1.010.445,00	0,18
XS1612958253	0,5000 %	National Westminster Bank EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,18	408.733,76	0,07
XS0289011198	4,3750 %	Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	1.100,0	%	102,00	1.122.024,31	0,20
XS1308693867	0,7500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	400,0	%	101,32	405.292,92	0,07
XS1569896498	0,5000 %	Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	102,13	817.012,96	0,15
XS2004366287	0,0500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	101,13	1.011.337,90	0,18
XS1130066175	0,7500 %	Nationwide Building Society EUR Notes 14/21	EUR	1.400,0	%	100,09	1.401.268,82	0,25
XS1111559685	1,2500 %	Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	104,62	418.469,80	0,08
XS1995645287	0,1000 %	Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	101,15	809.213,76	0,15
XS1220923996	0,2500 %	Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	2.300,0	%	100,43	2.309.863,55	0,42
XS1880870602	0,3750 %	Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	1.100,0	%	101,55	1.117.068,92	0,20
XS1318364731	0,7500 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	3.100,0	%	101,35	3.141.787,07	0,57
XS1594364033	0,3750 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	700,0	%	101,19	708.359,89	0,13
XS1991186500	0,1250 %	Yorkshire Building Society EUR Notes 19/24	EUR	2.200,0	%	101,20	2.226.297,26	0,40
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**490.358.014,36**	**88,41**
Depósitos en entidades financieras							**37.545.483,64**	**6,77**
Depósitos a la vista							**37.545.483,64**	**6,77**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				37.545.483,64	6,77
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**37.545.483,64**	**6,77**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**26.083.555,27**	**4,70**
Operaciones de swaps				**26.083.555,27**	**4,70**
Swaps de rentabilidad total				**26.083.555,27**	**4,70**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.25% - 28.09.2021	USD	322.000.000,00		4.992.825,60	0,90
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.00% - 02.11.2021	USD	70.000.000,00		1.403.655,17	0,25
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 02.11.2021	USD	50.000.000,00		1.356.367,72	0,24
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 02.11.2021	USD	10.000.000,00		63.170,37	0,01
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 02.11.2021	USD	150.000.000,00		12.808.361,18	2,31
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 02.11.2021	USD	50.000.000,00		3.263.335,69	0,59

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index - pays 0.05% - 02.11.2021	USD	40.000.000,00		2.195.839,54	0,40
Inversiones en derivados				**26.083.555,27**	**4,70**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**667.174,90**	**0,12**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**554.654.228,17**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	67,69	48,65	55,49
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	532,90	380,15	430,30
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	1.203,73	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	132.084,53	94.816,47	--
Acciones en circulación		1.290.423	125.292	122.781
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5F5/ISIN: LU0542493225	825.585	112.247	111.888
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5GB/ISIN: LU0542501423	451.817	10.997	10.893
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q Q7K/ISIN: LU2314670253	10.869	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQA/ISIN: LU2025540837	2.152	2.047	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		554,7	175,4	10,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	18,33
España	17,62
Francia	16,75
Italia	7,66
Noruega	4,58
Canadá	4,47
Reino Unido	4,19
Suecia	3,34
Australia	2,67
Otros países	8,80
Otros activos netos	11,59
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.046.228,77
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-40.163,77
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	1.315,44
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.007.380,44**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-92.744,63
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-394,63
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.679,77
Comisión única	-1.982.908,02
Otros gastos	-2.540,71
Gastos totales	**-2.120.267,76**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.112.887,32**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.156.099,86
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	375.092,65
- operaciones de swap	72.721.084,35
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**69.827.189,82**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-369.381,25
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	497.812,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	27.001.461,15
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**96.957.082,69**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	490.358.014,36
(Precio de compra EUR 490.451.708,78)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	37.545.483,64
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.029.801,46
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	23.743,13
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	26.083.555,27
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	555.040.597,86
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-27.843,73
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-3.215,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-355.310,28
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-386.369,69
Patrimonio neto del Subfondo	**554.654.228,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	175.409.180,78
Suscripciones	299.723.789,41
Reembolsos	-17.435.824,71
Distribución	0,00
Resultado de las operaciones	96.957.082,69
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**554.654.228,17**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	125.292
- emitido	1.230.868
- reembolsado	-65.737
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.290.423**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.102.896.899,81**	**75,40**
Acciones						**263.533.100,99**	**18,02**
Australia						**3.418.185,86**	**0,23**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	40.185	AUD	34,20	853.078,00	0,06
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	57.485	AUD	28,15	1.004.457,58	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	18.947	AUD	14,96	175.942,48	0,01
AU000000MTS0	Metcash	Shs	161.535	AUD	3,93	394.055,92	0,03
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	4.934	AUD	44,81	137.237,49	0,01
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	29.848	AUD	27,83	515.616,86	0,03
AU0000009789	Pendal Group	Shs	65.804	AUD	8,27	337.797,53	0,02
Austria						**1.297.352,18**	**0,09**
AT0000743059	OMV	Shs	17.504	EUR	51,44	900.405,76	0,06
AT0000937503	voestalpine	Shs	12.259	EUR	32,38	396.946,42	0,03
Bermudas						**137.058,01**	**0,01**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	3.009	USD	52,86	137.058,01	0,01
Canadá						**4.932.595,89**	**0,34**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	284.659	CAD	4,22	813.744,89	0,06
CA1469001053	Cascades	Shs	19.405	CAD	15,79	207.561,44	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	9.548	CAD	114,00	737.340,63	0,05
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	40.364	CAD	7,40	202.337,71	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	15.944	CAD	38,20	412.583,21	0,03
CA3180714048	Finning International	Shs	15.968	CAD	31,39	339.541,41	0,02
CA4488112083	Hydro One	Shs	31.309	CAD	30,19	640.299,57	0,04
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	11.668	CAD	169,53	1.339.966,33	0,09
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	2.787	CAD	126,71	239.220,70	0,02
Dinamarca						**3.079.455,69**	**0,21**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	230	DKK	18.125,00	560.602,95	0,04
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	10.188	DKK	1.050,50	1.439.244,30	0,10
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	1.818	DKK	447,50	109.404,82	0,01
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	2.178	DKK	624,80	182.998,88	0,01
DK0060252690	Pandora	Shs	7.270	DKK	805,20	787.204,74	0,05
Finlandia						**1.791.264,10**	**0,12**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	51.806	EUR	30,11	1.559.878,66	0,11
FI0009005870	Konecranes	Shs	6.742	EUR	34,32	231.385,44	0,01
Francia						**7.398.665,22**	**0,51**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	32.170	EUR	55,66	1.790.582,20	0,12
FR0000120503	Bouygues	Shs	14.022	EUR	36,40	510.400,80	0,03
FR0000120172	Carrefour	Shs	8.047	EUR	15,84	127.464,48	0,01
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	38.945	EUR	13,75	535.493,75	0,04
FR0010259150	Ipsen	Shs	1.950	EUR	82,02	159.939,00	0,01
FR0010386334	Korian	Shs	9.820	EUR	30,36	298.135,20	0,02
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	235	EUR	630,30	148.120,50	0,01
FR0000133308	Orange	Shs	28.401	EUR	9,36	265.918,56	0,02
FR0000120578	Sanofi	Shs	3.123	EUR	84,46	263.768,58	0,02
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	2.566	EUR	144,02	369.555,32	0,03
FR0000130809	Société Générale	Shs	45.659	EUR	27,37	1.249.686,83	0,09
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	40.375	EUR	41,60	1.679.600,00	0,11
Alemania						**9.007.142,42**	**0,62**
DE0008404005	Allianz	Shs	3.967	EUR	195,62	776.024,54	0,05
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	20.368	EUR	84,15	1.713.967,20	0,12
DE0006062144	Covestro	Shs	22.496	EUR	60,06	1.351.109,76	0,09
DE0007100000	Daimler	Shs	23.336	EUR	77,58	1.810.406,88	0,12
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	13.788	EUR	54,64	753.376,32	0,05
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	844	EUR	194,20	163.904,80	0,01
DE0006599905	Merck	Shs	2.706	EUR	188,10	508.998,60	0,04
DE0007164600	SAP	Shs	1.742	EUR	118,38	206.217,96	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007236101	Siemens	Shs	12.023	EUR	143,32	1.723.136,36	0,12
Hong Kong						**97.965,74**	**0,01**
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	38.000	HKD	23,30	97.965,74	0,01
Irlanda						**1.659.329,24**	**0,11**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.952	USD	323,53	1.659.329,24	0,11
Italia						**2.306.140,13**	**0,16**
IT0001233417	A2A	Shs	278.978	EUR	1,80	502.857,85	0,04
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	359.867	EUR	2,46	885.632,69	0,06
IT0003027817	Iren	Shs	55.556	EUR	2,58	143.445,59	0,01
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	13.034	EUR	11,93	155.495,62	0,01
IT0003497168	Telecom Italia SpA (Milano)	Shs	356.827	EUR	0,34	122.355,98	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	98.600	EUR	5,03	496.352,40	0,03
Japón						**22.370.737,79**	**1,53**
JP3112000009	AGC	Shs	21.600	JPY	5.780,00	961.061,93	0,07
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	41.800	JPY	3.306,00	1.063.772,88	0,07
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	33.200	JPY	5.421,00	1.385.438,57	0,09
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	20.000	JPY	1.619,00	249.256,58	0,02
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	10.400	JPY	3.739,00	299.335,75	0,02
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	38.300	JPY	653,90	192.787,95	0,01
JP3818000006	Fujitsu	Shs	13.600	JPY	20.310,00	2.126.270,99	0,15
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	27.700	JPY	3.035,00	647.154,90	0,04
JP3788600009	Hitachi	Shs	21.100	JPY	6.640,00	1.078.500,42	0,07
JP3854600008	Honda Motor	Shs	6.900	JPY	3.455,00	183.513,04	0,01
JP3143600009	ITOCHU	Shs	51.100	JPY	3.277,00	1.289.042,17	0,09
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	37.200	JPY	944,60	270.495,89	0,02
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	21.600	JPY	2.847,00	473.381,19	0,03
JP3877600001	Marubeni	Shs	190.800	JPY	933,20	1.370.638,36	0,09
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	34.100	JPY	976,00	256.196,96	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	15.700	JPY	3.536,00	427.348,02	0,03
JP3893600001	Mitsui	Shs	50.100	JPY	2.464,00	950.272,61	0,07
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	5.700	JPY	3.765,00	165.199,84	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	46.300	JPY	1.584,50	564.732,81	0,04
JP3756600007	Nintendo	Shs	2.100	JPY	54.310,00	877.948,17	0,06
JP3729400006	Nippon Express	Shs	7.100	JPY	7.720,00	421.934,88	0,03
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	74.600	JPY	3.085,00	1.771.592,28	0,12
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	18.900	JPY	2.918,00	424.538,30	0,03
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	19.000	JPY	2.761,00	403.821,83	0,03
JP3435000009	Sony	Shs	28.400	JPY	12.455,00	2.722.901,02	0,19
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	116.500	JPY	2.000,00	1.793.600,45	0,12
Luxemburgo						**778.935,90**	**0,05**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	6.961	EUR	111,90	778.935,90	0,05
Noruega						**595.509,09**	**0,04**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	73.574	NOK	65,50	471.362,15	0,03
NO0003733800	Orkla	Shs	15.830	NOK	80,18	124.146,94	0,01
Singapur						**2.775.339,49**	**0,19**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	29.100	SGD	30,37	559.688,57	0,04
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	242.100	SGD	11,50	1.763.198,83	0,12
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	169.700	SGD	4,21	452.452,09	0,03
España						**3.247.058,54**	**0,22**
ES0125220311	Acciona	Shs	3.163	EUR	144,40	456.737,20	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	63.153	EUR	3,17	200.131,86	0,01
ES0137650018	Fluidra	Shs	3.656	EUR	34,55	126.314,80	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	145.957	EUR	8,93	1.303.396,01	0,09
ES0173093024	Red Electrica	Shs	33.055	EUR	17,31	572.182,05	0,04
ES0178430E18	Telefónica	Shs	145.133	EUR	4,05	588.296,62	0,04
Suecia						**3.100.858,55**	**0,21**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	34.019	SEK	106,90	356.610,35	0,02
SE0006993770	Axfood	Shs	13.943	SEK	211,10	288.628,46	0,02
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	18.803	SEK	79,70	146.953,58	0,01
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	6.209	SEK	206,50	125.729,27	0,01
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	9.657	SEK	355,70	336.837,77	0,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	87.914	SEK	99,32	856.228,03	0,06
SE0006422390	Thule Group	Shs	22.942	SEK	440,00	989.871,09	0,07
Suiza						**8.562.544,63**	**0,58**
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	23.551	GBP	24,41	665.731,58	0,05
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	12.154	CHF	98,48	1.103.620,64	0,07
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	3.860	CHF	324,40	1.154.571,13	0,08
CH0025751329	Logitech International	Shs	2.142	CHF	84,04	165.980,88	0,01
CH0038863350	Nestlé	Shs	19.765	CHF	113,60	2.070.273,36	0,14
CH0012032048	Roche Holding	Shs	3.077	CHF	343,90	975.690,81	0,07
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	4.243	CHF	360,60	1.410.754,02	0,10
CH0012100191	Tecan Group	Shs	723	CHF	531,00	353.985,41	0,02
CH0244767585	UBS Group	Shs	47.701	CHF	15,05	661.936,80	0,04
Países Bajos						**5.089.089,90**	**0,35**
NL0000334118	ASM International	Shs	2.831	EUR	343,30	971.882,30	0,07
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.267	EUR	665,00	1.507.555,00	0,10
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	3.455	EUR	70,20	242.541,00	0,02
NL0011821202	ING Groep	Shs	185.220	EUR	12,78	2.367.111,60	0,16
Reino Unido						**7.687.657,59**	**0,53**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	17.465	GBP	12,81	258.982,38	0,02
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	2.871	GBP	89,56	297.762,02	0,02
GB0031348658	Barclays	Shs	568.550	GBP	1,91	1.255.966,36	0,09
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	34.261	GBP	6,53	259.080,81	0,02
GB0007980591	BP	Shs	79.020	GBP	3,42	312.545,57	0,02
GB0030913577	BT Group	Shs	131.099	GBP	1,63	247.538,19	0,02
GB0031743007	Burberry Group	Shs	19.702	GBP	18,29	417.183,68	0,03
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	5.092	GBP	27,66	163.103,24	0,01
GB0002318888	Cranswick	Shs	3.251	GBP	36,21	136.336,04	0,01
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	55.517	GBP	4,91	315.924,40	0,02
GB00BYZN9041	Future	Shs	3.267	GBP	37,62	142.327,87	0,01
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	535.293	GBP	2,87	1.779.699,94	0,12
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	2.362	USD	299,14	608.848,82	0,04
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	371.462	GBP	0,47	200.758,64	0,01
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	35.070	GBP	4,96	201.518,33	0,01
GB0009039941	Reach	Shs	43.857	GBP	3,64	184.614,32	0,01
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	128.941	GBP	4,33	646.398,96	0,05
GB0001859296	Vistry Group	Shs	18.614	GBP	12,02	259.068,02	0,02
EE. UU.						**174.200.215,03**	**11,91**
US88579Y1010	3M	Shs	3.008	USD	180,88	468.838,71	0,03
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	7.172	USD	119,46	738.274,51	0,05
US00287Y1091	AbbVie	Shs	22.286	USD	108,84	2.090.141,77	0,14
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	15.481	USD	77,38	1.032.245,08	0,07
US00724F1012	Adobe	Shs	8.465	USD	577,70	4.213.901,84	0,29
US00773T1016	AdvanSix	Shs	6.128	USD	40,21	212.328,32	0,01
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	12.134	USD	160,00	1.672.934,97	0,11
US00912X3026	Air Lease	Shs	7.477	USD	39,93	257.265,63	0,02
US0200021014	Allstate	Shs	10.813	USD	129,33	1.205.037,51	0,08
US0231351067	Amazon,com	Shs	4.457	USD	3.301,12	12.678.241,81	0,87
US0311621009	Amgen	Shs	4.584	USD	214,90	848.860,08	0,06
US0378331005	Apple	Shs	12.126	USD	142,83	1.492.423,52	0,10
US0382221051	Applied Materials	Shs	19.280	USD	128,27	2.131.018,45	0,15
US03937C1053	ArcBest	Shs	4.218	USD	76,78	279.067,83	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	3.810	USD	60,78	199.544,96	0,01
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	4.598	USD	49,92	197.787,40	0,01
US00206R1023	AT&T	Shs	11.199	USD	27,40	264.414,27	0,02
US0476491081	Atkore	Shs	2.217	USD	92,38	176.481,32	0,01
US0527691069	Autodesk	Shs	1.094	USD	287,99	271.487,49	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	14.880	USD	199,58	2.559.027,98	0,18
US0605051046	Bank of America	Shs	65.710	USD	43,07	2.438.717,10	0,17
US0865161014	Best Buy	Shs	3.028	USD	109,43	285.527,11	0,02
US09062X1037	Biogen	Shs	2.746	USD	285,56	675.698,56	0,05
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	17.344	USD	60,62	905.983,49	0,06
BMG169621056	Bunge	Shs	14.590	USD	80,94	1.017.591,75	0,07
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	6.530	USD	152,25	856.693,69	0,06
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	20.828	USD	30,90	554.576,08	0,04
US14448C1045	Carrier Global	Shs	10.760	USD	52,85	490.018,35	0,03
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	6.992	USD	98,61	594.124,50	0,04
US1565043007	Century Communities	Shs	3.178	USD	63,56	174.057,55	0,01
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	1.224	USD	423,09	446.240,79	0,03
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	686	USD	1.846,54	1.091.535,64	0,07
US1255231003	Cigna	Shs	4.526	USD	203,93	795.336,21	0,05
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	77.782	USD	55,48	3.718.524,47	0,25
US1729674242	Citigroup	Shs	9.580	USD	71,53	590.484,93	0,04
US1912161007	Coca-Cola	Shs	69.598	USD	52,96	3.176.141,34	0,22
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	29.170	USD	77,08	1.937.462,12	0,13
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	8.233	USD	55,93	396.787,53	0,03
US2058871029	Conagra Brands	Shs	24.792	USD	34,66	740.449,09	0,05
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.805	USD	422,30	656.830,59	0,04
US2310211063	Cummins	Shs	10.831	USD	230,67	2.152.854,88	0,15
US1266501006	CVS Health	Shs	4.139	USD	86,79	309.542,44	0,02
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	8.503	USD	153,68	1.126.016,14	0,08
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	2.107	USD	372,31	675.965,17	0,05
US2441991054	Deere	Shs	2.404	USD	350,87	726.834,92	0,05
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	1.629	USD	105,38	147.922,54	0,01
US2521311074	Dexcom	Shs	479	USD	545,58	225.189,97	0,02
US2605571031	Dow	Shs	8.969	USD	58,82	454.594,45	0,03
US23331A1097	DR Horton	Shs	13.353	USD	86,48	995.060,79	0,07
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	10.339	USD	113,52	1.011.360,54	0,07
US2855121099	Electronic Arts	Shs	6.144	USD	137,94	730.291,95	0,05
US5324571083	Eli Lilly	Shs	12.668	USD	230,36	2.514.607,52	0,17
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	311	USD	570,25	152.820,20	0,01
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	6.569	USD	25,38	143.663,34	0,01
US31428X1063	FedEx	Shs	1.791	USD	221,09	341.208,44	0,02
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	5.323	USD	45,90	210.534,97	0,01
US3364331070	First Solar	Shs	5.339	USD	94,07	432.778,97	0,03
US3453708600	Ford Motor	Shs	73.701	USD	14,30	908.164,46	0,06
US3666511072	Gartner	Shs	608	USD	307,85	161.286,43	0,01
US37045V1008	General Motors	Shs	8.134	USD	52,93	370.989,10	0,03
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	5.797	USD	384,89	1.922.626,89	0,13
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	3.755	USD	71,68	231.933,25	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	684	USD	252,21	148.652,94	0,01
US4364401012	Hologic	Shs	13.855	USD	73,99	883.353,72	0,06
US4370761029	Home Depot	Shs	11.878	USD	336,93	3.448.562,39	0,24
US40434L1052	HP	Shs	48.942	USD	27,31	1.151.750,73	0,08
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	2.020	USD	629,55	1.095.813,59	0,07
US4581401001	Intel	Shs	55.639	USD	53,49	2.564.525,36	0,18
US4612021034	Intuit	Shs	5.852	USD	546,93	2.757.980,23	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.137	USD	992,35	972.255,53	0,07
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	7.535	USD	37,71	244.847,05	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	38.303	USD	164,02	5.413.581,55	0,37
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	13.919	USD	165,95	1.990.400,06	0,14
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	2.001	USD	166,89	287.761,37	0,02
US4937321010	Kforce	Shs	4.135	USD	61,45	218.953,80	0,02
US4824801009	KLA	Shs	1.123	USD	335,30	324.465,40	0,02
US5128071082	Lam Research	Shs	2.629	USD	567,51	1.285.639,45	0,09
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	9.010	USD	207,10	1.607.903,48	0,11
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	4.742	USD	73,36	299.761,57	0,02
US58933Y1055	Merck	Shs	33.529	USD	75,09	2.169.490,69	0,15
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	12.864	USD	19,46	215.711,82	0,01
US59156R1086	MetLife	Shs	3.795	USD	62,58	204.645,61	0,01
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	631	USD	1.408,44	765.813,11	0,05
US5949181045	Microsoft	Shs	60.884	USD	284,00	14.899.668,37	1,02
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	3.391	USD	64,10	187.301,35	0,01
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	15.906	USD	47,32	648.575,89	0,04
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	12.611	USD	99,55	1.081.797,25	0,07
US55405W1045	MYR	Shs	1.992	USD	101,51	174.242,16	0,01
US64110L1061	Netflix	Shs	1.606	USD	599,06	829.031,34	0,06
US6516391066	Newmont	Shs	37.221	USD	53,71	1.722.654,86	0,12
US6541061031	NIKE -B-	Shs	21.166	USD	146,02	2.663.214,95	0,18
US67066G1040	NVIDIA	Shs	26.173	USD	205,17	4.627.244,51	0,32
US6802231042	Old Republic International	Shs	11.158	USD	23,17	222.775,53	0,02
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	5.422	USD	55,72	260.330,89	0,02
US68389X1054	Oracle	Shs	1.840	USD	91,25	144.679,09	0,01
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	821	USD	626,00	442.866,24	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	18.764	USD	259,00	4.187.745,43	0,29
US7170811035	Pfizer	Shs	31.149	USD	43,53	1.168.390,08	0,08
US73278L1052	Pool	Shs	771	USD	446,83	296.860,07	0,02
US74051N1028	Premier -A-	Shs	16.246	USD	39,12	547.646,58	0,04
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	13.605	USD	142,02	1.664.957,45	0,11
US7458671010	PulteGroup	Shs	17.150	USD	47,92	708.167,54	0,05
US7475251036	QUALCOMM	Shs	1.119	USD	129,28	124.656,96	0,01
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	14.072	USD	93,58	1.134.693,38	0,08
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	1.187	USD	606,70	620.554,31	0,04
US7599161095	Repligen	Shs	971	USD	286,19	239.457,68	0,02
US76156B1070	Revolve Group	Shs	3.765	USD	64,70	209.905,76	0,01
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	3.959	USD	44,15	150.616,06	0,01
US79466L3024	salesforce,com	Shs	10.354	USD	270,50	2.413.406,71	0,17
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	14.804	USD	23,18	295.697,46	0,02
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	7.290	USD	83,10	522.015,79	0,04
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	5.825	USD	69,98	351.256,97	0,02
US8552441094	Starbucks	Shs	12.517	USD	112,17	1.209.851,47	0,08
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	769	USD	209,11	138.565,86	0,01
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	1.157	USD	655,99	654.011,92	0,04
US8716071076	Synopsys	Shs	3.861	USD	302,62	1.006.821,58	0,07
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	10.463	USD	151,60	1.366.817,44	0,09
US87612E1064	Target	Shs	9.214	USD	235,85	1.872.574,80	0,13
US87901J1051	TEGNA	Shs	22.155	USD	21,01	401.100,21	0,03
US88160R1014	Tesla	Shs	6.264	USD	781,31	4.217.258,45	0,29
US8825081040	Texas Instruments	Shs	19.486	USD	193,07	3.241.847,49	0,22
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	7.572	USD	579,60	3.781.760,90	0,26
US89055F1030	TopBuild	Shs	826	USD	211,69	150.673,01	0,01
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	6.500	USD	80,49	450.827,47	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	5.278	USD	184,74	840.205,29	0,06
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.494	USD	400,41	515.478,55	0,04
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	1.962	USD	282,94	478.352,93	0,03
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	63.575	USD	54,38	2.979.069,65	0,20
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	6.524	USD	182,22	1.024.389,41	0,07
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	3.822	USD	40,12	132.131,60	0,01
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	9.805	USD	24,52	207.168,23	0,01
US92826C8394	Visa -A-	Shs	7.796	USD	226,68	1.522.790,36	0,10
US2546871060	Walt Disney	Shs	14.921	USD	172,68	2.220.215,12	0,15
US95058W1009	Wendy's	Shs	16.296	USD	21,87	307.103,58	0,02
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	5.295	USD	432,41	1.972.953,18	0,13
US98978V1035	Zoetis	Shs	13.742	USD	194,99	2.308.965,10	0,16
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	580	USD	257,41	128.649,62	0,01
Bonos						**836.434.689,40**	**57,18**
Austria						**15.356.722,81**	**1,05**
AT0000A0DXC2	4,8500 % Austria Government EUR Bonds 09/26	EUR	600,0	%	124,65	747.902,28	0,05
AT0000A0VRQ6	3,1500 % Austria Government EUR Bonds 12/44	EUR	790,0	%	158,80	1.254.517,16	0,09
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	700,0	%	208,46	1.459.186,47	0,10
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	200,0	%	128,12	256.233,36	0,02
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	200,0	%	122,98	245.959,60	0,02
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.800,0	%	106,95	1.925.011,62	0,13
AT0000A269M8	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.800,0	%	105,15	3.995.709,50	0,27
AT0000A2A6W3	0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	3.000,0	%	99,99	2.999.675,40	0,20
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	2.200,0	%	112,39	2.472.527,42	0,17
Bélgica						**29.604.142,04**	**2,02**
BE6248644013	3,2500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 13/33	EUR	700,0	%	126,18	883.230,32	0,06
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	%	120,19	1.201.908,80	0,08
BE0000331406	3,7500 % Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	500,0	%	166,03	830.159,95	0,06
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	400,0	%	108,99	435.968,00	0,03
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	2.400,0	%	134,51	3.228.336,00	0,22
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	2.370,0	%	109,44	2.593.633,20	0,18
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	100,0	%	101,85	101.854,00	0,01
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	100,0	%	107,10	107.095,00	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	1.400,0	%	118,44	1.658.117,86	0,11
BE0000344532	1,4500 % Belgium Government EUR Bonds 17/37 S.84	EUR	5.400,0	%	115,45	6.234.137,46	0,43
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	800,0	%	139,96	1.119.695,92	0,08
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.900,0	%	108,35	3.142.208,00	0,21
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.800,0	%	138,68	3.883.040,00	0,26
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	105,74	1.691.867,20	0,11
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	106,38	531.879,30	0,04
BE6282460615	2,7500 % Solvay EUR Notes 15/27	EUR	1.700,0	%	115,35	1.961.011,03	0,13
Dinamarca						**5.368.122,60**	**0,37**
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,74	2.034.852,00	0,14
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	1.200,0	%	100,78	1.209.390,00	0,08
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	106,19	2.123.880,60	0,15
Finlandia						**7.947.425,75**	**0,54**
FI4000037635	2,7500 % Finland Government EUR Bonds 12/28	EUR	750,0	%	121,10	908.279,33	0,06
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	700,0	%	145,23	1.016.643,67	0,07
FI4000167317	0,8750 % Finland Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	105,78	105.778,64	0,01
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	2.200,0	%	101,51	2.233.199,76	0,15
XS1956027947	2,1250 % Fortum EUR MTN 19/29	EUR	3.300,0	%	111,62	3.683.524,35	0,25
Francia						**163.515.906,05**	**11,18**
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	2.000,0	%	102,94	2.058.795,40	0,14
FR0013044278	1,5000 % APRR EUR MTN 15/24	EUR	2.500,0	%	103,69	2.592.340,75	0,18
FR0013260551	1,6250 % APRR EUR MTN 17/32	EUR	1.300,0	%	113,17	1.471.155,79	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	106,71	1.067.072,40	0,07
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	3.700,0	%	107,26	3.968.568,94	0,27
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	103,12	1.031.213,50	0,07
FR00140003P3	0,1000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	99,59	995.873,40	0,07
FR0013476553	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	100,98	1.009.830,70	0,07
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	700,0	%	101,58	711.025,00	0,05
XS0847433561	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	103,57	1.035.684,90	0,07
XS1068871448	2,3750 % BNP Paribas EUR MTN 14/24	EUR	1.600,0	%	106,95	1.711.260,80	0,12
XS1419646317	1,5000 % BNP Paribas EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	109,31	1.093.130,30	0,07
XS1823532640	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	3.300,0	%	102,97	3.397.997,13	0,23
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	104,30	1.042.967,30	0,07
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	105,54	1.055.395,00	0,07
FR0011689579	3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	109,15	2.401.233,78	0,16
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	2.700,0	%	101,52	2.741.075,64	0,19
FR0013323664	1,3750 % BPCE EUR MTN 18/26	EUR	2.200,0	%	105,22	2.314.939,44	0,16
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	2.200,0	%	100,89	2.219.481,22	0,15
FR0013476199	0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	3.800,0	%	100,97	3.836.697,74	0,26
FR0012939882	1,1250 % Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/25	EUR	800,0	%	105,64	845.113,84	0,06
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	103,61	1.036.111,60	0,07
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	500,0	%	113,39	566.940,65	0,04
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	102,01	1.020.055,80	0,07
XS1069521083	2,3750 % Crédit Agricole (London) EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	107,09	1.070.889,90	0,07
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	500,0	%	110,55	552.755,00	0,04
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	3.200,0	%	105,86	3.387.559,68	0,23
FR0011527241	2,6000 % Danone EUR MTN 13/23	EUR	2.000,0	%	105,24	2.104.849,40	0,14
FR0012602761	1,0000 % Engie EUR MTN 15/26	EUR	1.600,0	%	104,42	1.670.671,68	0,11
FR0013504644	1,3750 % Engie EUR Notes 20/25	EUR	2.200,0	%	104,86	2.307.003,38	0,16
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	101,95	1.019.517,60	0,07
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	102,15	1.634.463,20	0,11
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.500,0	%	161,89	4.047.300,00	0,28
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	4.700,0	%	159,50	7.496.265,00	0,51
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	2.600,0	%	189,89	4.937.243,74	0,34
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	3.300,0	%	158,35	5.225.516,67	0,36
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.100,0	%	173,14	5.367.246,69	0,37
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	1.700,0	%	118,30	2.011.015,00	0,14
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	2.000,0	%	118,96	2.379.120,00	0,16
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	104,03	104.032,00	0,01
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	100,0	%	107,72	107.722,00	0,01
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	4.950,0	%	156,30	7.736.701,01	0,53
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	%	122,19	6.109.499,50	0,42
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	103,89	103.890,00	0,01
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	4.200,0	%	113,90	4.783.841,58	0,33
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	3.700,0	%	127,26	4.708.583,00	0,32
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	7.000,0	%	106,70	7.468.930,00	0,51
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	129,41	2.588.299,80	0,18
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	10.100,0	%	106,82	10.788.618,00	0,74
FR0013205069	1,0000 % Gecina EUR MTN 16/29	EUR	1.000,0	%	106,16	1.061.561,90	0,07
XS1408317433	1,0000 % Orange EUR MTN 16/25	EUR	3.300,0	%	103,94	3.429.951,36	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013359197	1,0000 %	Orange EUR MTN 18/25	EUR	2.200,0	%	104,25	2.293.464,36	0,16
FR0013506292	1,2500 %	Orange EUR MTN 20/27	EUR	1.600,0	%	106,47	1.703.585,92	0,12
FR0013506300	1,6250 %	Orange EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	110,90	1.109.022,00	0,08
FR0013169778	1,0000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	101,52	609.090,54	0,04
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	2.400,0	%	101,01	2.424.281,28	0,17
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	2.000,0	%	104,90	2.097.968,80	0,14
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	800,0	%	101,03	808.244,08	0,05
XS1418786890	0,7500 %	Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	3.500,0	%	101,88	3.565.861,60	0,24
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,41	202.828,88	0,01
FR0013410818	1,7500 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	107,20	1.286.399,28	0,09
FR0013448859	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	100,73	2.518.230,75	0,17
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	101,50	1.014.978,90	0,07
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	106,91	1.710.497,76	0,12
FR0013333002	2,2500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 18/38	EUR	1.000,0	%	111,20	1.111.959,70	0,08
FR0013394681	0,8920 %	Veolia Environnement EUR MTN 19/24	EUR	1.600,0	%	102,20	1.635.136,64	0,11
FR0013220399	1,1250 %	Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	2.300,0	%	102,68	2.361.611,25	0,16
FR0013176310	1,8750 %	Vivendi EUR Notes 16/26	EUR	1.500,0	%	109,05	1.635.736,20	0,11
Alemania							**94.365.029,69**	**6,45**
DE000AAR0223	0,1250 %	Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,09	202.184,60	0,01
XS1017833242	2,5000 %	BASF EUR MTN 14/24	EUR	2.200,0	%	106,10	2.334.158,20	0,16
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	104,28	1.042.797,30	0,07
XS2176558620	1,5000 %	Bertelsmann EUR MTN 20/30	EUR	500,0	%	108,61	543.053,65	0,04
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	2.200,0	%	102,81	2.261.762,80	0,15
DE000CZ45VB7	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	2.700,0	%	100,67	2.718.171,81	0,19
DE000A2GSLY0	1,0000 %	Daimler EUR MTN 17/27	EUR	2.200,0	%	104,73	2.304.052,08	0,16
DE000DB5DCS4	2,3750 %	Deutsche Bank EUR MTN 13/23	EUR	2.100,0	%	103,42	2.171.903,16	0,15
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	1.700,0	%	106,04	1.802.681,19	0,12
DE000DL19US6	2,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	2.700,0	%	109,61	2.959.433,82	0,20
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	3.200,0	%	105,42	3.373.352,32	0,23
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	100,66	1.006.606,70	0,07
XS1388661735	1,2500 %	Deutsche Post EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	105,87	1.058.745,40	0,07
XS2069380991	0,2500 %	E.ON EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	100,80	1.008.036,30	0,07
XS2178769159	1,5000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	106,03	1.060.344,90	0,07
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	2.400,0	%	155,19	3.724.535,76	0,25
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	3.340,0	%	163,77	5.469.984,80	0,37
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.000,0	%	162,35	3.247.020,00	0,22
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	3.550,0	%	175,83	6.242.036,00	0,43
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.500,0	%	154,28	2.314.199,85	0,16
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	105,01	105.006,00	0,01
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	2.500,0	%	157,76	3.943.875,00	0,27
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	450,0	%	105,04	472.662,00	0,03
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.400,0	%	127,41	3.057.888,00	0,21
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.200,0	%	106,36	1.276.344,00	0,09
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.200,0	%	105,00	3.360.128,00	0,23
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	3.300,0	%	136,03	4.488.858,00	0,31
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	6.000,0	%	102,94	6.176.699,40	0,42
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.050,0	%	93,18	2.841.867,70	0,19
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	1.600,0	%	104,84	1.677.394,72	0,11
DE000A2LQSH4	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 18/28	EUR	4.050,0	%	106,64	4.318.764,08	0,30
DE000A168Y55	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	103,55	1.035.537,40	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1347758663	0,3750 % Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/24	EUR	100,0	%	102,07	102.071,04	0,01
DE000MHB10J3	2,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 13/28	EUR	800,0	%	117,60	940.832,64	0,06
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	%	101,82	1.018.200,20	0,07
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.800,0	%	109,45	1.970.165,34	0,14
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	104,60	836.830,80	0,06
DE000A2NB9V2	0,1000 % State of Berlin EUR MTN 19/30	EUR	2.200,0	%	100,91	2.219.976,66	0,15
DE000NRW0KM0	1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	1.600,0	%	133,51	2.136.098,40	0,15
DE000A2TR208	0,7500 % State of Saxony-Anhalt EUR Notes 19/29	EUR	2.200,0	%	106,15	2.335.238,62	0,16
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	1.700,0	%	100,32	1.705.414,50	0,12
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	1.500,0	%	100,01	1.500.116,55	0,10
Irlanda						**12.676.478,40**	**0,87**
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	2.200,0	%	105,11	2.312.402,40	0,16
IE00B6X95T99	3,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/24	EUR	1.100,0	%	109,95	1.209.472,00	0,08
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	2.900,0	%	121,11	3.512.277,00	0,24
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	900,0	%	128,26	1.154.295,00	0,08
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	1.600,0	%	106,75	1.707.952,00	0,12
IE00BDHDPR44	0,9000 % Ireland Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	107,60	1.076.000,00	0,07
IE00BKFVC345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	1.700,0	%	100,24	1.704.080,00	0,12
Italia						**133.092.322,31**	**9,10**
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	2.200,0	%	100,53	2.211.609,18	0,15
XS1785340172	1,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	107,28	1.072.826,90	0,07
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.900,0	%	102,56	1.948.587,75	0,13
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	2.200,0	%	103,26	2.271.716,70	0,16
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	2.900,0	%	107,27	3.110.876,69	0,21
IT0003256820	5,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	3.300,0	%	151,86	5.011.544,67	0,34
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	4.500,0	%	146,90	6.610.319,55	0,45
IT0003934657	4,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 05/37	EUR	7.800,0	%	137,99	10.762.985,22	0,74
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	2.200,0	%	157,21	3.458.729,78	0,24
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	3.550,0	%	119,85	4.254.817,00	0,29
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	8.700,0	%	129,43	11.260.844,13	0,77
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	1.900,0	%	160,99	3.058.828,81	0,21
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.750,0	%	123,74	2.165.414,83	0,15
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	1.000,0	%	132,67	1.326.729,90	0,09
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.200,0	%	102,05	1.224.540,00	0,08
IT0005215246	0,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	10.000,0	%	102,18	10.217.600,00	0,70
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	2.000,0	%	121,34	2.426.719,80	0,17
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.000,0	%	119,19	1.191.859,90	0,08
IT0005246340	1,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	11.000,0	%	105,61	11.616.770,00	0,79
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	4.500,0	%	111,18	5.003.189,55	0,34
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	137,53	2.750.639,80	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	1.000,0	%	105,73	1.057.260,00	0,07
IT0005327306	1,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	7.000,0	%	105,76	7.403.480,00	0,51
IT0005345183	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	5.500,0	%	110,50	6.077.225,00	0,42
IT0005370306	2,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	5.500,0	%	109,69	6.032.729,45	0,41
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	13.000,0	%	101,20	13.155.608,70	0,90
IT0005433690	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	4.400,0	%	99,20	4.364.657,00	0,30
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	105,89	1.058.924,40	0,07
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	98,53	985.287,60	0,07
Luxemburgo						**47.699.121,49**	**3,26**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	104,41	1.670.638,88	0,11
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	108,94	1.089.386,00	0,07
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	1.000,0	%	101,25	1.012.496,30	0,07
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	2.000,0	%	139,96	2.799.195,00	0,19
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	4.200,0	%	145,46	6.109.297,74	0,42
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	104,06	104.064,67	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	4.700,0	%	135,32	6.360.119,90	0,44
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	106,38	638.258,34	0,04
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	2.950,0	%	138,78	4.093.929,47	0,28
EU000A1G0DC6	0,5000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/23	EUR	100,0	%	101,45	101.449,75	0,01
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	7.150,0	%	102,34	7.317.488,04	0,50
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	4.300,0	%	118,42	5.092.233,72	0,35
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	4.900,0	%	105,82	5.185.161,87	0,35
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	2.700,0	%	141,66	3.824.710,11	0,26
XS1420338102	2,2500 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 16/28	EUR	1.600,0	%	112,04	1.792.600,00	0,12
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	101,62	508.091,70	0,04
Noruega						**11.699.040,24**	**0,80**
XS1190624111	0,8750 % Equinor EUR MTN 15/23	EUR	700,0	%	101,44	710.054,66	0,05
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,48	202.969,20	0,01
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	2.800,0	%	102,24	2.862.663,44	0,20
XS1943561883	1,0000 % Sparebank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/29	EUR	2.200,0	%	107,36	2.361.831,12	0,16
XS1967582831	0,6250 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	3.900,0	%	102,04	3.979.754,22	0,27
XS2001738991	1,7500 % Telenor EUR MTN 19/34	EUR	1.400,0	%	112,98	1.581.767,60	0,11
Polonia						**18.355.275,44**	**1,25**
XS1346201616	1,5000 % Poland Government EUR MTN 16/26	EUR	4.300,0	%	107,73	4.632.208,11	0,32
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	2.200,0	%	107,83	2.372.163,20	0,16
XS1346201889	2,3750 % Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	123,26	1.848.952,05	0,12
XS1584894650	1,3750 % Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	8.700,0	%	109,22	9.501.952,08	0,65
Portugal						**18.887.702,00**	**1,29**
PTOTE5OE0007	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	600,0	%	150,83	904.992,00	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	2.100,0	%	115,06	2.416.260,00	0,16
PTOTEROE0014	3,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	2.000,0	%	131,71	2.634.160,00	0,18
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	100,0	%	103,00	103.002,00	0,01
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	113,85	1.707.720,00	0,12
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	700,0	%	165,21	1.156.456,00	0,08
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	4.100,0	%	115,90	4.752.064,00	0,32
PTOTEUOE0019	4,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	3.400,0	%	124,83	4.244.288,00	0,29
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	800,0	%	121,10	968.760,00	0,07
Rumanía						**27.529.671,37**	**1,88**
XS2178857954	3,6240 % Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	5.400,0	%	112,86	6.094.455,66	0,42
XS1313004928	3,8750 % Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	1.600,0	%	112,70	1.803.145,28	0,12
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	7.600,0	%	108,93	8.278.706,60	0,57
XS1892141620	2,8750 % Romania Government EUR MTN 18/29	EUR	3.800,0	%	109,92	4.177.093,00	0,28
XS1768067297	2,5000 % Romania Government EUR MTN 18/30	EUR	2.500,0	%	104,84	2.620.915,75	0,18
XS2027596530	2,1240 % Romania Government EUR MTN 19/31	EUR	2.400,0	%	100,21	2.405.020,08	0,16
XS2109812508	2,0000 % Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	2.200,0	%	97,74	2.150.335,00	0,15
Eslovaquia						**2.408.015,72**	**0,16**
SK4000017166	1,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	2.200,0	%	109,46	2.408.015,72	0,16
España						**111.471.403,83**	**7,62**
XS1967636199	3,0000 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	116,92	1.169.236,80	0,08
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	1.000,0	%	109,90	1.098.955,70	0,08
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	3.300,0	%	101,45	3.347.804,13	0,23
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	1.600,0	%	102,98	1.647.626,24	0,11
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	104,25	1.042.519,40	0,07
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	3.300,0	%	105,11	3.468.512,52	0,24
ES0413900129	3,8750 % Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	3.500,0	%	118,08	4.132.929,85	0,28
ES0413900574	0,1250 % Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	2.200,0	%	100,38	2.208.252,86	0,15
XS1679158094	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/23	EUR	3.200,0	%	101,80	3.257.695,68	0,22
XS1614722806	1,1250 % CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	103,35	1.033.545,60	0,07
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	3.100,0	%	103,94	3.222.119,85	0,22
XS2102931594	0,3750 % CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	3.300,0	%	101,39	3.345.946,23	0,23
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	1.000,0	%	107,38	1.073.782,10	0,07
XS1177459531	1,2500 % Enagás Financiaciones EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	%	104,72	2.303.913,70	0,16
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	2.400,0	%	156,40	3.753.528,00	0,26
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.300,0	%	150,20	1.952.626,00	0,13
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	3.700,0	%	167,36	6.192.135,00	0,42
ES00000122E5	4,6500 % Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	6.500,0	%	119,57	7.771.985,00	0,53
ES00000124W3	3,8000 % Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.100,0	%	111,17	2.334.654,00	0,16
ES00000127A2	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	4.300,0	%	115,00	4.944.828,00	0,34
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	5.200,0	%	110,36	5.738.824,00	0,39
ES00000128H5	1,3000 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	500,0	%	107,99	539.964,95	0,04
ES00000128C6	2,9000 % Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	2.200,0	%	137,77	3.030.984,00	0,21
ES00000128E2	3,4500 % Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	1.050,0	%	155,22	1.629.757,50	0,11
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	109,48	2.189.540,00	0,15
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	2.550,0	%	120,70	3.077.875,50	0,21
ES0000012B62	0,3500 % Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	4.000,0	%	101,69	4.067.640,00	0,28
ES0000012B39	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.400,0	%	109,41	4.813.996,00	0,33

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	9.300,0	%	109,69	10.200.705,00	0,70
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.450,0	%	103,27	2.530.164,00	0,17
ES0000012H41	0,1000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	6.000,0	%	97,58	5.854.729,80	0,40
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	1.500,0	%	100,96	1.514.325,00	0,10
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	2.200,0	%	113,95	2.506.826,08	0,17
XS1877846110	1,4950 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/25	EUR	2.700,0	%	105,84	2.857.729,14	0,20
XS1756296965	1,4470 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	1.000,0	%	106,48	1.064.782,80	0,07
XS2177442295	1,8070 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	110,19	550.963,40	0,04
Supranacional							**21.733.818,54**	**1,49**
XS0219724878	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	1.600,0	%	157,00	2.511.970,08	0,17
XS0427291751	4,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	3.100,0	%	120,16	3.724.855,84	0,26
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	4.550,0	%	135,36	6.159.102,04	0,42
XS0755873253	3,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	5.650,0	%	121,49	6.863.933,58	0,47
EU000A3KP2Z3	0,2500 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	2.500,0	%	98,96	2.473.957,00	0,17
Suiza							**2.196.402,34**	**0,15**
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	2.200,0	%	99,84	2.196.402,34	0,15
Países Bajos							**89.466.511,88**	**6,12**
XS0968926757	2,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,75	211.507,60	0,01
XS1218821756	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	3.300,0	%	104,23	3.439.510,14	0,24
XS1856791873	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/23	EUR	3.200,0	%	101,55	3.249.637,44	0,22
XS1548458014	1,1250 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 17/32	EUR	2.900,0	%	109,79	3.183.893,47	0,22
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	1.600,0	%	101,76	1.628.081,60	0,11
DE000A2RWAY2	1,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	1.800,0	%	110,93	1.996.728,30	0,14
XS1747444245	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 18/23	EUR	3.300,0	%	101,27	3.342.033,75	0,23
XS2010447238	0,7500 %	BMW Finance EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	103,78	1.660.482,56	0,11
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	2.200,0	%	101,86	2.240.989,74	0,15
XS2102357105	0,8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0	%	104,86	1.677.790,24	0,11
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	1.600,0	%	100,32	1.605.166,24	0,11
XS2102355588	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	3.300,0	%	100,56	3.318.348,33	0,23
XS2055727916	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023	EUR	900,0	%	100,57	905.147,91	0,06
XS2270147924	0,9330 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	1.000,0	%	91,17	911.660,50	0,06
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.000,0	%	103,23	1.032.335,50	0,07
DE000A2DADM7	0,8500 %	Daimler International Finance EUR MTN 17/25	EUR	1.300,0	%	103,29	1.342.786,64	0,09
DE000A2RYD83	0,6250 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.500,0	%	101,41	1.521.161,85	0,10
DE000A2RYD91	1,3750 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/26	EUR	2.000,0	%	106,66	2.133.158,80	0,15
XS0553728709	4,5000 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/30	EUR	1.600,0	%	135,89	2.174.317,12	0,15
XS1382792197	0,6250 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	3.300,0	%	101,46	3.348.167,46	0,23
XS1215181980	1,0000 %	DSM EUR MTN 15/25	EUR	1.600,0	%	104,05	1.664.807,04	0,11
XS0982019126	3,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	1.600,0	%	107,43	1.718.936,80	0,12
XS1222590488	2,0000 %	EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	2.200,0	%	107,33	2.361.320,94	0,16
XS1846632104	1,6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	%	106,82	1.709.088,16	0,12
XS2353182376	0,8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	1.000,0	%	97,75	977.531,80	0,07
XS2066706818	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2024	EUR	3.000,0	%	100,52	3.015.656,10	0,21
XS1730885073	1,3750 %	ING Groep EUR MTN 17/28	EUR	2.000,0	%	106,12	2.122.324,00	0,14
XS1771838494	1,1250 %	ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	3.300,0	%	103,90	3.428.729,04	0,23
XS1933820372	2,1250 %	ING Groep EUR MTN 19/26	EUR	2.200,0	%	108,80	2.393.693,72	0,16
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	104,25	521.258,75	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1551446880	1,3750 % Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	2.200,0	%	106,35	2.339.689,88	0,16
NL0000102234	4,0000 % Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.060,0	%	159,32	1.688.770,69	0,12
NL0009446418	3,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	900,0	%	171,05	1.539.485,91	0,11
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	1.500,0	%	128,81	1.932.209,85	0,13
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	700,0	%	162,00	1.134.006,93	0,08
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	105,08	630.492,00	0,04
NL0000102317	5,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	3.000,0	%	137,63	4.129.020,00	0,28
XS0933540527	2,3750 % Rabobank EUR MTN 13/23	EUR	3.300,0	%	104,67	3.453.974,37	0,24
XS1811812574	1,5000 % Rabobank EUR MTN 18/38	EUR	2.200,0	%	116,88	2.571.468,90	0,18
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	900,0	%	107,67	969.017,22	0,07
XS1241577490	1,0000 % Unilever Finance Netherlands EUR MTN 15/23	EUR	2.900,0	%	102,36	2.968.361,70	0,20
XS1873208950	0,5000 % Unilever Finance Netherlands EUR Notes 18/25	EUR	2.700,0	%	102,45	2.766.262,59	0,19
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	99,65	996.479,80	0,07
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	1.000,0	%	99,85	998.535,20	0,07
XS2010039977	2,5000 % ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	102,50	512.485,30	0,03
Reino Unido						**23.061.576,90**	**1,58**
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	2.200,0	%	104,10	2.290.099,46	0,16
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	3.700,0	%	103,42	3.826.651,74	0,26
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	2.200,0	%	102,03	2.244.732,38	0,15
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	1.600,0	%	102,93	1.646.853,28	0,11
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	500,0	%	102,95	514.748,45	0,03
XS0222383027	4,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 05/25	EUR	1.100,0	%	115,53	1.270.857,83	0,09
XS2170609403	0,1250 % GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	100,81	1.008.076,00	0,07
XS2151069775	2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	110,29	1.764.690,24	0,12
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	2.100,0	%	117,02	2.457.423,36	0,17
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	100,0	%	101,32	101.323,23	0,01
XS1996441066	0,8750 % Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	1.500,0	%	103,24	1.548.562,95	0,11
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	100,45	1.004.486,50	0,07
XS0858585051	3,6250 % Standard Chartered EUR MTN 12/22	EUR	2.200,0	%	104,24	2.293.244,58	0,16
XS2002018500	1,6250 % Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0	%	108,98	1.089.826,90	0,07
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.929.109,42**	**0,20**
EE. UU.						**2.929.109,42**	**0,20**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.376	USD	175,77	359.870,52	0,03
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	2.407	USD	172,01	356.767,16	0,02
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	5.052	USD	302,32	1.316.089,14	0,09
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	22.703	USD	45,82	896.382,60	0,06
Participaciones de inversión						**257.381.239,37**	**17,60**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**14.006.132,13**	**0,96**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	95	EUR	147.454,70	14.006.132,13	0,96
Alemania						**34.428.796,02**	**2,35**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,010%)	Shs	348.858	EUR	98,69	34.428.796,02	2,35
Irlanda						**36.340.449,50**	**2,49**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	221.230	EUR	24,48	5.415.710,40	0,37
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	4.420.223	EUR	5,56	24.580.860,10	1,68
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	389.657	USD	18,89	6.343.879,00	0,44
Luxemburgo						**172.605.861,72**	**11,80**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	122.823	EUR	535,83	65.812.194,51	4,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	38.346	EUR	1.112,64	42.665.787,45	2,92
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	620	EUR	5.394,02	3.344.324,76	0,23
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	610.890	EUR	99,50	60.783.555,00	4,15
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.360.278.139,18**	**93,00**
Depósitos en entidades financieras						**95.496.116,97**	**6,52**
Depósitos a la vista						**95.496.116,97**	**6,52**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				90.895.387,69	6,21
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				4.600.729,28	0,31
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**95.496.116,97**	**6,52**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-667.378,60**	**-0,04**
Operaciones de futuros					**-667.378,60**	**-0,04**
Futuros de índices adquiridos					**-1.327.353,10**	**-0,09**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/21	Ctr	3.155	EUR	170,20	-1.166.160,00	-0,08
Topix Index Futures 12/21	Ctr	150	JPY	2.030,50	-161.193,10	-0,01
Futuros de índices vendidos					**659.974,50**	**0,05**
MSCI World Index Futures 12/21	Ctr	-345	USD	9.180,00	659.974,50	0,05
Derivados extrabursátiles					**-107.244,16**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-107.244,16**	**-0,01**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-60.031,42			159,03	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-10.223.718,55			-107.403,19	-0,01
Inversiones en derivados					**-774.622,76**	**-0,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**7.633.981,69**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.462.633.615,08**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	114,14	107,08	108,45
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	116,46	109,23	110,84
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	109,99	104,07	106,27
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	114,08	106,94	108,15
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	114,47	107,63	109,17
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	109,91	103,55	105,24
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	1.214,09	1.132,54	1.142,92
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	1.151,43	1.073,56	1.079,76
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	1.077,89	1.004,26	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	112,66	105,19	106,26
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	114,67	107,03	107,72
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	1.214,76	1.130,66	1.135,22
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	--	106,42	107,21
Acciones en circulación		10.662.860	7.518.759	5.744.377
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDL/ISIN: LU1363154557	95.109	106.922	100.954
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VN/ISIN: LU1089088071	4.559.117	3.561.836	3.254.680
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPW/ISIN: LU1377963175	343.970	217.238	99.292
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAG/ISIN: LU1548496022	2.319.242	1.183.384	612.479
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XV/ISIN: LU1304665919	541.893	480.952	388.122
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJD/ISIN: LU1462192250	2.479.956	1.812.625	1.221.011
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VP/ISIN: LU1089088154	21.679	45.890	14.518
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0Q/ISIN: LU1602092162	82.930	45.222	20.938
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HP/ISIN: LU2202893389	217	1	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTH/ISIN: LU1685828383	8.938	6.144	3.794
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPB/ISIN: LU1652855492	84.783	11.080	78
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A DM1/ISIN: LU1327551674	125.026	47.453	28.502
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS5/ISIN: LU1941711704	--	10	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.462,6	944,3	690,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Luxemburgo	15,11
Francia	12,65
EE. UU.	12,11
Alemania	9,42
Italia	9,26
España	7,84
Países Bajos	6,47
Irlanda	3,47
Reino Unido	2,11
Bélgica	2,02
Otros países	12,54
Otros activos netos	7,00
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	13.148.695,27
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.109,04
- tipo de interés negativo	-147.823,83
Ingresos por dividendos	3.195.733,82
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.355.742,81
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	78.026,13
Ingresos totales	**17.634.483,24**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-473.811,05
Comisión única	-13.163.553,28
Otros gastos	-11.189,00
Gastos totales	**-13.648.553,33**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.985.929,91**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	34.442.550,62
- operaciones de futuros financieros	19.659.819,87
- contratos de divisas a plazo	16.364,11
- divisas	-2.385.927,27
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**55.718.737,24**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	16.571.853,08
- operaciones de futuros financieros	-1.385.873,76
- contratos de divisas a plazo	-74.826,59
- divisas	-14.152,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**70.815.737,46**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.360.278.139,18
(Precio de compra EUR 1.308.472.594,08)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	95.496.116,97
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	6.419.683,53
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	446.598,27
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.886.374,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	37.508,10
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	659.974,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	159,03
Activo total	1.468.224.553,91
Pasivo bancario	-811.590,26
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.909.912,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.434.679,78
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.327.353,10
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-107.403,19
Pasivo total	-5.590.938,83
Patrimonio neto del Subfondo	**1.462.633.615,08**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	944.300.993,65
Suscripciones	819.926.615,84
Reembolsos	-371.886.640,81
Distribución	-523.091,06
Resultado de las operaciones	70.815.737,46
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.462.633.615,08**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.518.759
- emitido	5.385.088
- reembolsado	-2.240.987
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.662.860**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.057.668.872,40**	**78,84**
Acciones						**688.087.076,53**	**51,29**
Australia						**8.951.942,62**	**0,67**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	105.141	AUD	34,20	2.232.013,79	0,17
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	150.404	AUD	28,15	2.628.067,11	0,19
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	49.536	AUD	14,96	459.992,97	0,03
AU000000MTS0	Metcash	Shs	422.333	AUD	3,93	1.030.258,56	0,08
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	12.898	AUD	44,81	358.753,36	0,03
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	78.191	AUD	27,83	1.350.730,29	0,10
AU0000009789	Pendal Group	Shs	173.789	AUD	8,27	892.126,54	0,07
Austria						**3.391.210,44**	**0,25**
AT0000743059	OMV	Shs	45.751	EUR	51,44	2.353.431,44	0,17
AT0000937503	voestalpine	Shs	32.050	EUR	32,38	1.037.779,00	0,08
Bermudas						**359.976,56**	**0,03**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	7.903	USD	52,86	359.976,56	0,03
Canadá						**12.924.699,11**	**0,96**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	747.770	CAD	4,22	2.137.624,37	0,16
CA1469001053	Cascades	Shs	50.887	CAD	15,79	544.301,94	0,04
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	25.037	CAD	114,00	1.933.472,70	0,14
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	115.771	CAD	7,40	580.339,87	0,04
CA2918434077	Empire -A-	Shs	41.684	CAD	38,20	1.078.657,71	0,08
CA3180714048	Finning International	Shs	41.946	CAD	31,39	891.934,11	0,07
CA4488112083	Hydro One	Shs	78.763	CAD	30,19	1.610.780,14	0,12
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	30.650	CAD	169,53	3.519.880,70	0,26
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	7.313	CAD	126,71	627.707,57	0,05
Dinamarca						**7.992.495,85**	**0,60**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	602	DKK	18.125,00	1.467.317,28	0,11
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	26.761	DKK	1.050,50	3.780.488,49	0,28
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	4.753	DKK	447,50	286.029,21	0,02
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	5.721	DKK	624,80	480.687,13	0,04
DK0060252690	Pandora	Shs	18.267	DKK	805,20	1.977.973,74	0,15
Finlandia						**4.607.567,06**	**0,34**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	132.934	EUR	30,11	4.002.642,74	0,30
FI0009005870	Konecranes	Shs	17.626	EUR	34,32	604.924,32	0,04
Francia						**19.153.558,50**	**1,43**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	82.549	EUR	55,66	4.594.677,34	0,34
FR0000120503	Bouygues	Shs	35.586	EUR	36,40	1.295.330,40	0,10
FR0000120172	Carrefour	Shs	21.053	EUR	15,84	333.479,52	0,03
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	102.303	EUR	13,75	1.406.666,25	0,11
FR0010259150	Ipsen	Shs	5.097	EUR	82,02	418.055,94	0,03
FR0010386334	Korian	Shs	25.148	EUR	30,36	763.493,28	0,06
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	614	EUR	630,30	387.004,20	0,03
FR0000133308	Orange	Shs	74.606	EUR	9,36	698.535,98	0,05
FR0000120578	Sanofi	Shs	8.201	EUR	84,46	692.656,46	0,05
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.738	EUR	144,02	970.406,76	0,07
FR0000130809	Société Générale	Shs	119.941	EUR	27,37	3.282.785,17	0,24
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	103.617	EUR	41,60	4.310.467,20	0,32
Alemania						**23.106.610,44**	**1,72**
DE0008404005	Allianz	Shs	9.971	EUR	195,62	1.950.527,02	0,14
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	52.266	EUR	84,15	4.398.183,90	0,33
DE0006062144	Covestro	Shs	57.364	EUR	60,06	3.445.281,84	0,26
DE0007100000	Daimler	Shs	59.872	EUR	77,58	4.644.869,76	0,35
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	35.031	EUR	54,64	1.914.093,84	0,14
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.204	EUR	194,20	428.016,80	0,03
DE0006599905	Merck	Shs	7.075	EUR	188,10	1.330.807,50	0,10
DE0007164600	SAP	Shs	4.845	EUR	118,38	573.551,10	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007236101	Siemens	Shs	30.849	EUR	143,32	4.421.278,68	0,33
Hong Kong						**255.226,54**	**0,02**
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	99.000	HKD	23,30	255.226,54	0,02
Irlanda						**4.352.951,39**	**0,33**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	15.614	USD	323,53	4.352.951,39	0,33
Italia						**5.983.203,78**	**0,45**
IT0001233417	A2A	Shs	729.805	EUR	1,80	1.315.473,51	0,10
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	946.613	EUR	2,46	2.329.614,59	0,17
IT0003027817	Iren	Shs	145.249	EUR	2,58	375.032,92	0,03
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	34.075	EUR	11,93	406.514,75	0,03
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	933.176	EUR	0,34	319.986,05	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	245.646	EUR	5,03	1.236.581,96	0,09
Japón						**58.386.144,45**	**4,35**
JP3112000009	AGC	Shs	56.300	JPY	5.780,00	2.504.990,11	0,19
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	109.200	JPY	3.306,00	2.779.043,02	0,21
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	86.900	JPY	5.421,00	3.626.343,72	0,27
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	52.200	JPY	1.619,00	650.559,67	0,05
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	27.100	JPY	3.739,00	779.999,88	0,06
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	100.300	JPY	653,90	504.872,89	0,04
JP3818000006	Fujitsu	Shs	35.400	JPY	20.310,00	5.534.558,32	0,41
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	69.600	JPY	3.035,00	1.626.064,31	0,12
JP3788600009	Hitachi	Shs	55.200	JPY	6.640,00	2.821.479,76	0,21
JP3854600008	Honda Motor	Shs	17.800	JPY	3.455,00	473.410,45	0,04
JP3143600009	ITOCHU	Shs	133.500	JPY	3.277,00	3.367.654,19	0,25
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	97.600	JPY	944,60	709.688,13	0,05
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	56.400	JPY	2.847,00	1.236.050,90	0,09
JP3877600001	Marubeni	Shs	498.700	JPY	933,20	3.582.480,88	0,27
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	89.000	JPY	976,00	668.666,56	0,05
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	40.900	JPY	3.536,00	1.113.282,41	0,08
JP3893600001	Mitsui	Shs	130.200	JPY	2.464,00	2.469.570,74	0,18
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	15.000	JPY	3.765,00	434.736,42	0,03
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	121.400	JPY	1.584,50	1.480.746,49	0,11
JP3756600007	Nintendo	Shs	5.700	JPY	54.310,00	2.383.002,19	0,18
JP3729400006	Nippon Express	Shs	18.600	JPY	7.720,00	1.105.350,54	0,08
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	191.600	JPY	3.085,00	4.550.094,91	0,34
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	49.400	JPY	2.918,00	1.109.639,78	0,08
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	49.800	JPY	2.761,00	1.058.438,26	0,08
JP3435000009	Sony	Shs	74.500	JPY	12.455,00	7.142.821,33	0,53
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	303.500	JPY	2.000,00	4.672.598,59	0,35
Luxemburgo						**2.035.908,60**	**0,15**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	18.194	EUR	111,90	2.035.908,60	0,15
Noruega						**1.532.920,11**	**0,11**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	188.467	NOK	65,50	1.207.440,26	0,09
NO0003733800	Orkla	Shs	41.502	NOK	80,18	325.479,85	0,02
Singapur						**7.274.674,72**	**0,54**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	76.000	SGD	30,37	1.461.729,61	0,11
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	635.800	SGD	11,50	4.630.490,77	0,34
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	443.500	SGD	4,21	1.182.454,34	0,09
España						**8.452.075,02**	**0,63**
ES0125220311	Acciona	Shs	8.275	EUR	144,40	1.194.910,00	0,09
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	165.033	EUR	3,17	522.989,58	0,04
ES0137650018	Fluidra	Shs	9.557	EUR	34,55	330.194,35	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	376.557	EUR	8,93	3.362.654,01	0,25
ES0173093024	Red Electrica	Shs	86.420	EUR	17,31	1.495.930,20	0,11
ES0178430E18	Telefónica	Shs	381.250	EUR	4,05	1.545.396,88	0,12
Suecia						**8.107.653,34**	**0,60**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	88.940	SEK	106,90	932.329,70	0,07
SE0006993770	Axfood	Shs	36.501	SEK	211,10	755.592,58	0,06
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	46.366	SEK	79,70	362.370,34	0,03
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	16.231	SEK	206,50	328.669,97	0,02
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	25.283	SEK	355,70	881.875,26	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	230.940	SEK	99,32	2.249.212,88	0,17
SE0006422390	Thule Group	Shs	60.204	SEK	440,00	2.597.602,61	0,19
Suiza						**22.343.466,72**	**1,67**
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	59.190	GBP	24,41	1.673.162,60	0,12
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	31.457	CHF	98,48	2.856.392,51	0,21
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	10.139	CHF	324,40	3.032.693,44	0,23
CH0025751329	Logitech International	Shs	5.590	CHF	84,04	433.162,04	0,03
CH0038863350	Nestlé	Shs	51.853	CHF	113,60	5.431.312,14	0,41
CH0012032048	Roche Holding	Shs	8.074	CHF	343,90	2.560.197,47	0,19
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	11.114	CHF	360,60	3.695.291,12	0,28
CH0012100191	Tecan Group	Shs	1.889	CHF	531,00	924.866,44	0,07
CH0244767585	UBS Group	Shs	125.129	CHF	15,05	1.736.388,96	0,13
Países Bajos						**13.330.098,08**	**0,99**
NL0000334118	ASM International	Shs	7.436	EUR	343,30	2.552.778,80	0,19
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.949	EUR	665,00	3.956.085,00	0,29
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	9.031	EUR	70,20	633.976,20	0,05
NL0011821202	ING Groep	Shs	484.136	EUR	12,78	6.187.258,08	0,46
Reino Unido						**20.062.493,85**	**1,50**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	45.634	GBP	12,81	676.690,61	0,05
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	7.541	GBP	89,56	782.104,99	0,06
GB0031348658	Barclays	Shs	1.501.982	GBP	1,91	3.317.982,34	0,25
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	89.574	GBP	6,53	677.356,31	0,05
GB0007980591	BP	Shs	206.596	GBP	3,42	817.143,31	0,06
GB0030913577	BT Group	Shs	344.382	GBP	1,63	650.254,36	0,05
GB0031743007	Burberry Group	Shs	51.489	GBP	18,29	1.090.263,45	0,08
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	13.310	GBP	27,66	426.336,25	0,03
GB0002318888	Cranswick	Shs	8.497	GBP	36,21	356.335,71	0,03
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	145.148	GBP	4,91	825.977,54	0,06
GB00BYZN9041	Future	Shs	8.539	GBP	37,62	372.004,19	0,03
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.373.572	GBP	2,87	4.566.743,83	0,34
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	6.203	USD	299,14	1.598.937,01	0,12
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	971.295	GBP	0,47	524.941,60	0,04
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	91.688	GBP	4,96	526.855,23	0,04
GB0009039941	Reach	Shs	114.662	GBP	3,64	482.665,17	0,03
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	337.633	GBP	4,33	1.692.600,65	0,13
GB0001859296	Vistry Group	Shs	48.664	GBP	12,02	677.301,30	0,05
EE. UU.						**455.482.199,35**	**33,95**
US88579Y1010	3M	Shs	7.876	USD	180,88	1.227.584,35	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	18.582	USD	119,46	1.912.802,15	0,14
US00287Y1091	AbbVie	Shs	58.250	USD	108,84	5.463.105,00	0,41
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	40.664	USD	77,38	2.711.401,97	0,20
US00724F1012	Adobe	Shs	22.147	USD	577,70	11.024.841,59	0,82
US00773T1016	AdvanSix	Shs	16.021	USD	40,21	555.109,65	0,04
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	33.831	USD	160,00	4.664.336,81	0,35
US00912X3026	Air Lease	Shs	19.640	USD	39,93	675.765,29	0,05
US0200021014	Allstate	Shs	28.402	USD	129,33	3.165.215,51	0,24
US0231351067	Amazon,com	Shs	11.693	USD	3.301,12	33.261.539,49	2,48
US0311621009	Amgen	Shs	12.039	USD	214,90	2.229.368,78	0,17
US0378331005	Apple	Shs	31.695	USD	142,83	3.900.904,13	0,29
US0382221051	Applied Materials	Shs	50.394	USD	128,27	5.570.048,94	0,41
US03937C1053	ArcBest	Shs	11.027	USD	76,78	729.559,25	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	9.959	USD	60,78	521.592,71	0,04
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	12.018	USD	49,92	516.965,86	0,04
US00206R1023	AT&T	Shs	29.418	USD	27,40	694.574,43	0,05
US0476491081	Atkore	Shs	5.796	USD	92,38	461.382,82	0,03
US0527691069	Autodesk	Shs	2.859	USD	287,99	709.490,60	0,05
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	38.893	USD	199,58	6.688.728,17	0,50
US0605051046	Bank of America	Shs	172.612	USD	43,07	6.406.206,61	0,48
US0865161014	Best Buy	Shs	7.951	USD	109,43	749.744,41	0,06
US09062X1037	Biogen	Shs	7.175	USD	285,56	1.765.527,00	0,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	45.425	USD	60,62	2.372.826,33	0,18
BMG169621056	Bunge	Shs	38.172	USD	80,94	2.662.338,06	0,20
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	16.722	USD	152,25	2.193.818,05	0,16
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	54.452	USD	30,90	1.449.864,45	0,11
US14448C1045	Carrier Global	Shs	28.131	USD	52,85	1.281.106,54	0,10
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	18.278	USD	98,61	1.553.118,94	0,12
US1565043007	Century Communities	Shs	8.307	USD	63,56	454.970,44	0,03
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	3.198	USD	423,09	1.165.913,43	0,09
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.753	USD	1.846,54	2.789.303,17	0,21
US1255231003	Cigna	Shs	11.828	USD	203,93	2.078.487,99	0,15
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	203.512	USD	55,48	9.729.299,21	0,72
US1729674242	Citigroup	Shs	25.165	USD	71,53	1.551.101,60	0,12
US1912161007	Coca-Cola	Shs	182.099	USD	52,96	8.310.183,66	0,62
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	74.852	USD	77,08	4.971.646,03	0,37
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	21.626	USD	55,93	1.042.260,08	0,08
US2058871029	Conagra Brands	Shs	65.126	USD	34,66	1.945.082,60	0,14
US2166484020	Cooper Companies	Shs	4.725	USD	422,30	1.719.404,18	0,13
US2310211063	Cummins	Shs	28.449	USD	230,67	5.654.747,35	0,42
US1266501006	CVS Health	Shs	10.839	USD	86,79	810.613,79	0,06
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	22.245	USD	153,68	2.945.810,78	0,22
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	5.450	USD	372,31	1.748.462,36	0,13
US2441991054	Deere	Shs	6.044	USD	350,87	1.827.367,00	0,14
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	4.256	USD	105,38	386.469,21	0,03
US2521311074	Dexcom	Shs	1.249	USD	545,58	587.186,37	0,04
US2605571031	Dow	Shs	23.490	USD	58,82	1.190.592,44	0,09
US23331A1097	DR Horton	Shs	35.076	USD	86,48	2.613.851,00	0,19
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	27.131	USD	113,52	2.653.953,25	0,20
US2855121099	Electronic Arts	Shs	15.441	USD	137,94	1.835.357,75	0,14
US5324571083	Eli Lilly	Shs	33.275	USD	230,36	6.605.112,50	0,49
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	813	USD	570,25	399.494,61	0,03
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	17.173	USD	25,38	375.571,71	0,03
US31428X1063	FedEx	Shs	4.681	USD	221,09	891.790,47	0,07
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	13.916	USD	45,90	550.404,77	0,04
US3364331070	First Solar	Shs	13.958	USD	94,07	1.131.434,52	0,08
US3453708600	Ford Motor	Shs	192.642	USD	14,30	2.373.788,93	0,18
US3666511072	Gartner	Shs	1.588	USD	307,85	421.254,68	0,03
US37045V1008	General Motors	Shs	20.577	USD	52,93	938.510,29	0,07
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	15.150	USD	384,89	5.024.632,99	0,37
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	9.815	USD	71,68	606.238,32	0,04
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.787	USD	252,21	388.366,66	0,03
US4364401012	Hologic	Shs	35.589	USD	73,99	2.269.049,12	0,17
US4370761029	Home Depot	Shs	31.076	USD	336,93	9.022.354,35	0,67
US40434L1052	HP	Shs	128.563	USD	27,31	3.025.469,53	0,23
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.304	USD	629,55	2.877.324,40	0,21
US4581401001	Intel	Shs	145.432	USD	53,49	6.703.284,62	0,50
US4612021034	Intuit	Shs	15.294	USD	546,93	7.207.886,12	0,54

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.973	USD	992,35	2.542.230,17	0,19
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	20.961	USD	37,71	681.119,97	0,05
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	100.617	USD	164,02	14.220.774,73	1,06
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.563	USD	165,95	5.228.464,51	0,39
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.240	USD	166,89	753.558,00	0,06
US4937321010	Kforce	Shs	10.809	USD	61,45	572.351,06	0,04
US4824801009	KLA	Shs	2.936	USD	335,30	848.290,67	0,06
US5128071082	Lam Research	Shs	6.871	USD	567,51	3.360.071,76	0,25
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	23.120	USD	207,10	4.125.941,00	0,31
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	12.456	USD	73,36	787.395,64	0,06
US58933Y1055	Merck	Shs	87.712	USD	75,09	5.675.396,44	0,42
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	35.784	USD	19,46	600.049,12	0,04
US59156R1086	MetLife	Shs	9.966	USD	62,58	537.417,16	0,04
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	1.651	USD	1.408,44	2.003.736,04	0,15
US5949181045	Microsoft	Shs	159.412	USD	284,00	39.011.660,45	2,91
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	8.863	USD	64,10	489.546,40	0,04
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	41.783	USD	47,32	1.703.724,78	0,13
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	33.125	USD	99,55	2.841.529,94	0,21
US55405W1045	MYR	Shs	5.208	USD	101,51	455.548,78	0,03
US64110L1061	Netflix	Shs	4.037	USD	599,06	2.083.934,94	0,15
US6516391066	Newmont	Shs	97.774	USD	53,71	4.525.156,67	0,34
US6541061031	NIKE -B-	Shs	55.600	USD	146,02	6.995.877,89	0,52
US67066G1040	NVIDIA	Shs	68.752	USD	205,17	12.154.980,87	0,91
US6802231042	Old Republic International	Shs	29.170	USD	23,17	582.394,88	0,04
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	14.241	USD	55,72	683.764,70	0,05
US68389X1054	Oracle	Shs	4.817	USD	91,25	378.760,43	0,03
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	2.145	USD	626,00	1.157.062,22	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	49.094	USD	259,00	10.956.788,22	0,82
US7170811035	Pfizer	Shs	79.569	USD	43,53	2.984.610,43	0,22
US73278L1052	Pool	Shs	2.016	USD	446,83	776.225,56	0,06
US74051N1028	Premier -A-	Shs	42.675	USD	39,12	1.438.558,28	0,11
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	34.912	USD	142,02	4.272.472,95	0,32
US7458671010	PulteGroup	Shs	43.103	USD	47,92	1.779.833,57	0,13
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.924	USD	129,28	325.734,53	0,02
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	36.962	USD	93,58	2.980.490,31	0,22
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	2.988	USD	606,70	1.562.103,02	0,12
US7599161095	Repligen	Shs	2.537	USD	286,19	625.647,92	0,05
US76156B1070	Revolve Group	Shs	9.842	USD	64,70	548.709,81	0,04
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	10.350	USD	44,15	393.755,06	0,03
US79466L3024	salesforce,com	Shs	27.196	USD	270,50	6.339.096,85	0,47
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	38.888	USD	23,18	776.755,12	0,06
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	19.059	USD	83,10	1.364.759,79	0,10
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	15.228	USD	69,98	918.273,16	0,07
US8552441094	Starbucks	Shs	32.781	USD	112,17	3.168.502,12	0,24
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	2.011	USD	209,11	362.361,42	0,03
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	3.028	USD	655,99	1.711.623,24	0,13
US8716071076	Synopsys	Shs	10.109	USD	302,62	2.636.094,10	0,20
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	27.106	USD	151,60	3.540.949,40	0,26
US87612E1064	Target	Shs	23.644	USD	235,85	4.805.204,96	0,36
US87901J1051	TEGNA	Shs	58.197	USD	21,01	1.053.614,49	0,08
US88160R1014	Tesla	Shs	16.433	USD	781,31	11.063.570,89	0,82
US8825081040	Texas Instruments	Shs	51.187	USD	193,07	8.515.880,50	0,63
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	19.810	USD	579,60	9.893.909,59	0,74
US89055F1030	TopBuild	Shs	2.159	USD	211,69	393.829,34	0,03
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	17.073	USD	80,49	1.184.150,36	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	13.794	USD	184,74	2.195.868,08	0,16
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.924	USD	400,41	1.353.907,52	0,10
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	5.128	USD	282,94	1.250.251,69	0,09
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	165.518	USD	54,38	7.756.030,68	0,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	17.137	USD	182,22	2.690.827,91	0,20
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	9.992	USD	40,12	345.436,67	0,03
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	25.634	USD	24,52	541.616,56	0,04
US92826C8394	Visa -A-	Shs	20.006	USD	226,68	3.907.766,03	0,29
US2546871060	Walt Disney	Shs	39.001	USD	172,68	5.803.271,21	0,43
US95058W1009	Wendy's	Shs	40.729	USD	21,87	767.551,66	0,06
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	13.907	USD	432,41	5.181.843,22	0,39
US98978V1035	Zoetis	Shs	35.917	USD	194,99	6.034.863,88	0,45
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.514	USD	257,41	335.819,86	0,02
Bonos						**361.919.110,46**	**26,98**
Austria						**8.054.489,43**	**0,60**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	150,0	%	159,36	239.037,89	0,02
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	450,0	%	208,46	938.048,45	0,07
AT0000A185T1	1,6500 % Austria Government EUR Bonds 14/24 S.1	EUR	300,0	%	107,23	321.691,53	0,02
AT0000A1VGK0	0,5000 % Austria Government EUR Bonds 17/27	EUR	200,0	%	105,17	210.342,90	0,02
AT0000A1ZGE4	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	106,95	534.725,45	0,04
AT0000A1PE50	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2023	EUR	100,0	%	101,37	101.372,06	0,01
AT0000A2CQD2	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.000,0	%	100,72	2.014.469,80	0,15
AT0000A2CDT6	0,1000 % Erste Group Bank EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	100,45	2.008.987,20	0,15
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	1.500,0	%	112,39	1.685.814,15	0,12
Bélgica						**14.491.082,01**	**1,08**
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	120,19	1.802.863,20	0,13
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	1.050,0	%	167,43	1.758.014,90	0,13
BE0000326356	4,0000 % Belgium Government EUR Bonds 12/32 S.66	EUR	800,0	%	141,26	1.130.088,00	0,08
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	100,0	%	105,12	105.118,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	1.000,0	%	134,51	1.345.140,00	0,10
BE0000334434	0,8000 % Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	100,0	%	105,23	105.232,00	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	500,0	%	118,44	592.184,95	0,04
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	650,0	%	139,96	909.752,94	0,07
BE0000347568	0,9000 % Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	2.000,0	%	108,35	2.167.040,00	0,16
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	2.000,0	%	138,68	2.773.600,00	0,21
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	105,74	1.057.417,00	0,08
BE0002443183	2,8750 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 13/23	EUR	700,0	%	106,38	744.631,02	0,06
Dinamarca						**503.912,50**	**0,04**
DK0030407986	0,2500 % Danske Bank EUR MTN 17/22	EUR	500,0	%	100,78	503.912,50	0,04
Finlandia						**4.323.031,11**	**0,32**
FI4000046545	2,6250 % Finland Government EUR Bonds 12/42	EUR	100,0	%	145,23	145.234,81	0,01
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	106,95	106.946,50	0,01
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	105,45	527.225,00	0,04
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	1.500,0	%	101,51	1.522.636,20	0,11
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	2.000,0	%	101,05	2.020.988,60	0,15
Francia						**72.914.581,69**	**5,43**
FR0012861821	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	102,94	514.698,85	0,04
FR0011694033	2,9500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	106,71	426.828,96	0,03
FR0013231099	1,2500 % Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	106,81	534.057,50	0,04
XS0997775837	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 13/23	EUR	1.000,0	%	107,26	1.072.586,20	0,08
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	108,19	1.622.796,75	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1717355561	1,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	106,09	530.459,10	0,04
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	101,95	1.019.475,50	0,08
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	108,27	433.083,64	0,03
FR0014001I68	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	98,35	491.727,80	0,04
XS0895249620	2,8750 % BNP Paribas EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	106,47	532.358,70	0,04
XS1369250755	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	107,52	1.075.217,60	0,08
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	104,30	1.042.967,30	0,08
FR0013422011	1,3750 % BNP Paribas EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	105,99	529.950,15	0,04
FR0013431277	1,6250 % BNP Paribas EUR MTN 19/31	EUR	800,0	%	105,54	844.316,00	0,06
FR0011689579	3,0000 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	109,15	1.637.204,85	0,12
FR0013231743	1,1250 % BPCE EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	101,84	1.018.381,10	0,08
FR0013260361	1,0000 % BPCE EUR MTN 17/29	EUR	400,0	%	107,73	430.929,08	0,03
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	1.500,0	%	102,45	1.536.818,85	0,11
FR0013459047	0,0100 % BPCE EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	101,07	1.010.679,60	0,07
FR0013476199	0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	1.500,0	%	100,97	1.514.485,95	0,11
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.500,0	%	100,62	1.509.242,10	0,11
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	200,0	%	101,08	202.159,46	0,01
FR0012467942	1,2500 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 15/35	EUR	100,0	%	112,07	112.069,05	0,01
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	100,0	%	101,54	101.535,31	0,01
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	103,61	414.444,64	0,03
FR0013336286	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	104,60	732.198,11	0,05
XS1962571011	1,8750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 19/31	EUR	1.000,0	%	113,39	1.133.881,30	0,08
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	500,0	%	102,01	510.027,90	0,04
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	1.200,0	%	105,95	1.271.406,84	0,09
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	100,0	%	110,55	110.551,00	0,01
FR0011991306	1,7500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,86	423.444,96	0,03
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	101,61	508.058,25	0,04
FR0010961540	4,0000 % Électricité de France EUR MTN 10/25	EUR	1.100,0	%	116,70	1.283.753,57	0,09
FR0013504644	1,3750 % Engie EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	104,86	1.048.637,90	0,08
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	101,95	1.019.517,60	0,08
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	102,15	1.021.539,50	0,08
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	1.950,0	%	159,50	3.110.152,50	0,23
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	400,0	%	189,89	759.575,96	0,06
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	700,0	%	173,14	1.211.958,93	0,09
FR0010916924	3,5000 % France Government EUR Bonds 10/26	EUR	300,0	%	118,30	354.885,00	0,03
FR0010870956	4,0000 % France Government EUR Bonds 10/60	EUR	1.200,0	%	198,50	2.381.987,88	0,18
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	104,03	104.032,00	0,01
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.400,0	%	156,30	3.751.127,76	0,28
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	107,48	107.482,00	0,01
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	4.000,0	%	122,19	4.887.599,60	0,36
FR0012517027	0,5000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	100,0	%	103,89	103.890,00	0,01
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	800,0	%	113,90	911.207,92	0,07
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	900,0	%	103,42	930.761,91	0,07
FR0013154044	1,2500 % France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.500,0	%	112,06	2.801.474,75	0,21
FR0013154028	1,7500 % France Government EUR Bonds 16/66	EUR	800,0	%	127,26	1.018.072,00	0,07
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	2.700,0	%	106,70	2.880.873,00	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	600,0	%	129,41	776.489,94	0,06
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	700,0	%	106,82	747.726,00	0,05
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.300,0	%	98,32	2.261.421,87	0,17
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	3.300,0	%	100,60	3.319.865,67	0,25
XS1408317433	1,0000 %	Orange EUR MTN 16/25	EUR	1.000,0	%	103,94	1.039.379,20	0,08
FR0013506300	1,6250 %	Orange EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	110,90	554.511,00	0,04
FR0013201597	0,5000 %	RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,01	2.020.234,40	0,15
FR0013393774	2,0000 %	RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	104,90	1.048.984,40	0,08
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	100,27	501.360,15	0,04
FR00140005R4	0,7000 %	Societe Du Grand Paris EUR MTN 20/60	EUR	1.400,0	%	86,45	1.210.363,98	0,09
FR0013358496	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,41	101.414,44	0,01
FR0013368602	2,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	1.200,0	%	109,81	1.317.681,60	0,10
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	1.200,0	%	101,50	1.217.974,68	0,09
FR0012949923	1,7500 %	Suez EUR MTN 15/25	EUR	500,0	%	106,91	534.530,55	0,04
XS1693818525	1,3750 %	Total Capital International EUR MTN 17/29	EUR	100,0	%	108,41	108.413,03	0,01
XS1401196958	1,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 16/27	EUR	500,0	%	105,43	527.167,80	0,04
FR0013176310	1,8750 %	Vivendi EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	109,05	1.090.490,80	0,08
Alemania							**43.285.586,38**	**3,23**
XS1017833242	2,5000 %	BASF EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	106,10	530.490,50	0,04
DE000A289DC9	0,2500 %	BASF EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	101,81	509.033,50	0,04
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	104,28	521.398,65	0,04
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	102,81	514.037,00	0,04
DE000CZ40N46	1,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	103,40	517.006,30	0,04
DE000A2YNZV0	0,0000 %	Daimler EUR Zero-Coupon MTN 08.02.2024	EUR	1.500,0	%	100,56	1.508.361,60	0,11
DE000DL19T26	1,7500 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/28	EUR	600,0	%	106,04	636.240,42	0,05
DE000DL19U23	1,6250 %	Deutsche Bank EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	105,42	1.581.258,90	0,12
DE000DL19U31	0,1250 %	Deutsche Bank EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	100,66	503.303,35	0,04
XS1433231377	1,2500 %	DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.500,0	%	102,55	1.538.280,75	0,11
XS2069380991	0,2500 %	E.ON EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	100,80	1.008.036,30	0,07
XS2177575177	0,3750 %	E.ON EUR MTN 20/23	EUR	1.300,0	%	101,01	1.313.133,77	0,10
XS2177580250	0,7500 %	E.ON EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	103,35	310.036,53	0,02
XS2237447961	1,1250 %	Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	200,0	%	101,54	203.081,92	0,01
XS2084488209	1,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	104,81	1.048.137,10	0,08
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	800,0	%	103,85	830.769,92	0,06
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31	EUR	1.100,0	%	155,19	1.707.078,89	0,13
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	2.500,0	%	163,77	4.094.300,00	0,31
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	1.000,0	%	162,35	1.623.510,00	0,12
DE0001135366	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	900,0	%	189,14	1.702.223,91	0,13
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	1.200,0	%	154,28	1.851.359,88	0,14
DE0001102358	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	200,0	%	105,90	211.806,00	0,02
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	450,0	%	157,76	709.897,50	0,05
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	300,0	%	105,04	315.108,00	0,02
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.920,0	%	127,41	2.446.310,40	0,18
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	800,0	%	106,36	850.896,00	0,06
DE0001102457	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	750,0	%	104,90	786.727,50	0,06
DE0001135044	6,5000 %	Germany Government EUR Bonds 97/27 S.97	EUR	300,0	%	141,33	423.984,00	0,03
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	3.600,0	%	103,00	3.707.964,00	0,28
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	200,0	%	93,18	186.351,98	0,01
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	500,0	%	104,84	524.185,85	0,04
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	2.200,0	%	106,83	2.350.363,62	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A0PM5F0	4,6250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 07/23	EUR	100,0	%	106,67	106.671,24	0,01
DE000A168Y55	0,3750 % Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	103,55	517.768,70	0,04
DE000A13SL26	1,1250 % SAP EUR MTN 14/23	EUR	600,0	%	101,82	610.920,12	0,05
DE000A13SL34	1,7500 % SAP EUR MTN 14/27	EUR	1.000,0	%	109,45	1.094.536,30	0,08
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	104,60	313.811,55	0,02
DE000NRW0KM0	1,7500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 17/57	EUR	200,0	%	133,51	267.012,30	0,02
XS1972548231	1,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	104,45	1.044.497,90	0,08
XS2282094494	0,2500 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	100,32	1.003.185,00	0,07
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	1.000,0	%	100,01	1.000.077,70	0,07
XS1205548164	1,6250 % WPP Finance Deutschland EUR MTN 15/30	EUR	700,0	%	108,92	762.431,53	0,06
Hungría						**312.671,10**	**0,02**
XS1401114811	2,6250 % MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	104,22	312.671,10	0,02
Irlanda						**5.436.472,50**	**0,40**
XS0909369489	3,1250 % CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	1.500,0	%	105,11	1.576.638,00	0,12
IE00B4TV0D44	5,4000 % Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	400,0	%	120,69	482.772,00	0,04
IE00B4S3JD47	3,9000 % Ireland Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	106,74	106.735,00	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 % Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	700,0	%	121,11	847.791,00	0,06
IE00BV8C9186	2,0000 % Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	450,0	%	128,26	577.147,50	0,04
IE00BV8C9418	1,0000 % Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	700,0	%	106,75	747.229,00	0,05
IE00BH3SQ895	1,1000 % Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	500,0	%	109,37	546.840,00	0,04
IE00BKFVC345	0,4000 % Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	550,0	%	100,24	551.320,00	0,04
Italia						**63.998.087,83**	**4,77**
XS1493328477	1,1250 % Eni EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	105,44	1.054.380,80	0,08
XS2107315470	0,6250 % Eni EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	100,53	1.507.915,35	0,11
XS2265990452	0,2500 % Hera EUR MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	96,76	967.637,40	0,07
XS1699951767	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	101,17	1.011.722,80	0,08
XS2089368596	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	102,56	1.435.801,50	0,11
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	103,26	516.299,25	0,04
IT0005140030	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR Notes 15/23	EUR	200,0	%	101,96	203.923,40	0,01
IT0001444378	6,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 00/31	EUR	700,0	%	148,80	1.041.599,93	0,08
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	2.100,0	%	146,90	3.084.815,79	0,23
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	1.200,0	%	157,21	1.886.579,88	0,14
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	7.004,0	%	119,85	8.394.574,16	0,63
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.800,0	%	111,65	2.009.610,00	0,15
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	850,0	%	129,43	1.100.197,42	0,08
IT0004923998	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	800,0	%	160,99	1.287.927,92	0,10
IT0005045270	2,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	700,0	%	108,59	760.109,00	0,06
IT0005024234	3,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/30	EUR	1.800,0	%	123,74	2.227.283,82	0,17
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.900,0	%	107,77	2.047.572,81	0,15
IT0005083057	3,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	350,0	%	132,67	464.355,47	0,03
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	1.100,0	%	102,05	1.122.495,00	0,08
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	105,72	4.228.839,60	0,31

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	700,0	%	121,34	849.351,93	0,06
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	600,0	%	119,19	715.115,94	0,05
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	4.800,0	%	111,18	5.336.735,52	0,40
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	950,0	%	137,53	1.306.553,91	0,10
IT0005344335	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	2.400,0	%	105,73	2.537.424,00	0,19
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	2.700,0	%	124,39	3.358.583,73	0,25
IT0005386245	0,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	3.300,0	%	101,77	3.358.343,67	0,25
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	3.600,0	%	118,90	4.280.579,64	0,32
IT0005433690	0,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/28	EUR	500,0	%	99,20	495.983,75	0,04
IT0005424251	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	2.500,0	%	100,74	2.518.518,75	0,19
IT0004966716	3,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	108,36	108.361,02	0,01
XS1881004730	1,0000 % Snam EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	%	102,47	1.536.990,15	0,11
XS1503131713	1,0000 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 16/28	EUR	700,0	%	104,90	734.325,62	0,05
XS1754213947	1,0000 % UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,52	507.578,90	0,04
Luxemburgo						**18.277.375,16**	**1,36**
XS2002532724	1,2080 % Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	104,41	522.074,65	0,04
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/25	EUR	500,0	%	108,94	544.693,00	0,04
XS2050406177	1,3500 % DH Europe Finance II EUR Notes 19/39	EUR	200,0	%	101,25	202.499,26	0,01
EU000A1G0AJ7	3,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/32	EUR	1.000,0	%	139,96	1.399.597,50	0,10
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	1.750,0	%	145,46	2.545.540,73	0,19
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	1.100,0	%	135,32	1.488.538,70	0,11
EU000A1G0BN7	2,1250 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	106,38	106.376,39	0,01
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	1.300,0	%	138,78	1.804.104,51	0,13
EU000A1G0DE2	0,2000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 15/25	EUR	1.800,0	%	102,34	1.842.164,82	0,14
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	103,62	518.085,60	0,04
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	2.800,0	%	118,42	3.315.873,12	0,25
EU000A1G0DR4	0,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	105,82	2.116.392,60	0,16
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/27	EUR	800,0	%	106,91	855.250,88	0,06
XS1319652902	0,7500 % Nestlé Finance International EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	101,62	1.016.183,40	0,08
Noruega						**5.213.691,46**	**0,39**
XS2079723552	0,0500 % DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	550,0	%	100,88	554.864,42	0,04
XS1190624111	0,8750 % Equinor EUR MTN 15/23	EUR	500,0	%	101,44	507.181,90	0,04
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	1.900,0	%	101,48	1.928.207,40	0,14
XS2050945984	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.500,0	%	100,57	1.508.561,10	0,11
XS1482554075	0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/26	EUR	600,0	%	102,24	613.427,88	0,05
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,45	101.448,76	0,01
Polonia						**6.010.079,32**	**0,45**
XS1508566392	1,0000 % Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	107,83	1.078.256,00	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	650,0	%	123,26	801.212,56	0,06
XS1584894650	1,3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	109,22	2.184.356,80	0,16
XS1958534528	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	%	108,13	1.946.253,96	0,15
Portugal							**8.128.302,00**	**0,61**
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	900,0	%	150,83	1.357.488,00	0,10
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	800,0	%	115,06	920.480,00	0,07
PTOTEROE0014	3,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 14/30	EUR	1.100,0	%	131,71	1.448.788,00	0,11
PTOTESOE0013	2,2000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	500,0	%	103,00	515.010,00	0,04
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	500,0	%	113,85	569.240,00	0,04
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	200,0	%	165,21	330.416,00	0,03
PTOTETOE0012	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.500,0	%	115,90	1.738.560,00	0,13
PTOTEUOE0019	4,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	%	124,83	1.248.320,00	0,09
Rumanía							**10.783.832,22**	**0,80**
XS1420357318	2,8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	3.500,0	%	111,30	3.895.600,10	0,29
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	900,0	%	109,23	983.076,30	0,07
XS1313004928	3,8750 %	Romania Government EUR MTN 15/35	EUR	650,0	%	112,70	732.527,77	0,06
XS1599193403	2,3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	2.500,0	%	108,93	2.723.258,75	0,20
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	97,74	977.425,00	0,07
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	1.500,0	%	98,13	1.471.944,30	0,11
Eslovaquia							**1.094.552,60**	**0,08**
SK4000017166	1,0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	1.000,0	%	109,46	1.094.552,60	0,08
Eslovenia							**1.017.828,70**	**0,08**
SI0002103966	0,2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	101,78	1.017.828,70	0,08
España							**51.232.732,19**	**3,82**
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	500,0	%	115,57	577.852,50	0,04
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	1.400,0	%	101,45	1.420.280,54	0,11
XS1956973967	1,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	%	103,13	2.578.273,75	0,19
XS2182404298	0,7500 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	102,98	514.883,20	0,04
XS2013745703	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	1.000,0	%	104,25	1.042.519,40	0,08
ES0413860596	1,0000 %	Banco de Sabadell EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	106,10	212.196,84	0,02
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	105,11	1.051.064,40	0,08
ES0413900129	3,8750 %	Banco Santander EUR Notes 06/26 S.12	EUR	1.300,0	%	118,08	1.535.088,23	0,11
ES0413900533	1,1250 %	Banco Santander EUR Notes 18/28	EUR	500,0	%	108,34	541.713,50	0,04
XS1614722806	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	103,35	1.033.545,60	0,08
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	1.500,0	%	103,94	1.559.090,25	0,12
XS1936805776	2,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	105,76	528.788,55	0,04
XS2055758804	0,6250 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	101,87	1.018.651,60	0,08
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	104,74	1.047.416,40	0,08
XS2102931594	0,3750 %	CaixaBank EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	101,39	1.520.884,65	0,11
ES0440609248	2,6250 %	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	100,0	%	107,38	107.378,21	0,01
XS1575444622	1,0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	103,84	623.014,02	0,05
ES0443307063	1,2500 %	Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	300,0	%	105,84	317.508,78	0,02
XS2100690036	0,3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	101,30	1.519.535,55	0,11
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	950,0	%	156,40	1.485.771,50	0,11
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	1.500,0	%	150,20	2.253.030,00	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000122E5	4,6500 %	Spain Government EUR Bonds 10/25	EUR	3.672,0	%	119,57	4.390.573,68	0,33
ES00000124C5	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	900,0	%	136,39	1.227.474,00	0,09
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.350,0	%	183,31	2.474.739,00	0,18
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	2.000,0	%	111,17	2.223.480,00	0,16
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	110,04	110.036,00	0,01
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	4.000,0	%	115,00	4.599.840,00	0,34
ES00000127Z9	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	110,36	110.362,00	0,01
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	%	155,22	776.075,00	0,06
ES0000012A97	0,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	500,0	%	101,18	505.920,00	0,04
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.500,0	%	109,48	3.831.695,00	0,28
ES00000128P8	1,5000 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.400,0	%	109,47	1.532.510,00	0,11
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	1.000,0	%	101,69	1.016.910,00	0,08
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.500,0	%	109,41	1.641.135,00	0,12
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	109,69	548.425,00	0,04
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	700,0	%	134,02	938.119,00	0,07
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	1.000,0	%	115,05	1.150.450,00	0,09
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	400,0	%	103,27	413.088,00	0,03
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	1.100,0	%	113,95	1.253.413,04	0,09
Supranacional							**11.216.232,51**	**0,84**
XS2286422071	0,0000 %	Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	1.500,0	%	99,78	1.496.687,55	0,11
XS0219724878	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 05/37	EUR	2.400,0	%	157,00	3.767.955,12	0,28
XS0290050524	4,1250 %	European Investment Bank EUR MTN 07/24	EUR	100,0	%	112,07	112.065,77	0,01
XS0427291751	4,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 09/25	EUR	1.200,0	%	120,16	1.441.879,68	0,11
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	2.800,0	%	135,36	3.790.216,64	0,28
XS0755873253	3,5000 %	European Investment Bank EUR MTN 12/27	EUR	500,0	%	121,49	607.427,75	0,05
Países Bajos							**25.881.672,48**	**1,93**
XS1218821756	1,0000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.900,0	%	104,23	1.980.324,02	0,15
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	1.000,0	%	101,76	1.017.551,00	0,07
XS2101336316	0,3750 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/35	EUR	1.500,0	%	100,49	1.507.405,35	0,11
DE000A2RWAY2	1,5000 %	Allianz Finance II EUR MTN 19/30	EUR	700,0	%	110,93	776.505,45	0,06
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	101,86	1.018.631,70	0,08
XS2102357105	0,8750 %	BMW Finance EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	104,86	1.048.618,90	0,08
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	1.000,0	%	100,32	1.003.228,90	0,07
XS2055727916	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 24.03.2023	EUR	1.000,0	%	100,57	1.005.719,90	0,07
XS2270147924	0,9330 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/40	EUR	400,0	%	91,17	364.664,20	0,03
XS1876069185	1,5000 %	Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	108,82	326.450,70	0,02
DE000A2RYD91	1,3750 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	106,66	533.289,70	0,04
XS2308298962	0,3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	1.500,0	%	98,95	1.484.192,85	0,11
XS0982019126	3,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	1.500,0	%	107,43	1.611.503,25	0,12
XS1222590488	2,0000 %	EDP Finance EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	107,33	1.073.327,70	0,08
XS1846632104	1,6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	106,82	1.068.180,10	0,08
XS2353182376	0,8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	400,0	%	97,75	391.012,72	0,03
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	104,25	521.258,75	0,04
XS1551446880	1,3750 %	Naturgy Finance EUR MTN 17/27	EUR	600,0	%	106,35	638.097,24	0,05
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	100,0	%	159,32	159.317,99	0,01
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	480,0	%	171,05	821.059,15	0,06
NL0010071189	2,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	250,0	%	128,81	322.034,98	0,02
NL0010418810	1,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	104,48	104.482,00	0,01
NL0010721999	2,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	650,0	%	162,00	1.053.006,44	0,08
NL0012818504	0,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 18/28	EUR	600,0	%	107,64	645.846,00	0,05
NL0000102317	5,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	555,0	%	137,63	763.868,70	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0012650469	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	200,0	%	101,62	203.244,00	0,01
XS0162869076	5,8750 % Telefónica Europe EUR MTN 03/33	EUR	500,0	%	153,83	769.154,00	0,06
XS1241577490	1,0000 % Unilever EUR MTN 15/23	EUR	1.000,0	%	102,36	1.023.573,00	0,08
XS1654192191	0,8750 % Unilever EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	104,10	520.483,35	0,04
XS1873208950	0,5000 % Unilever EUR Notes 18/25	EUR	1.000,0	%	102,45	1.024.541,70	0,08
DE000A2R7JD3	0,5000 % Vonovia Finance EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	99,65	498.239,90	0,04
DE000A2R7JE1	1,1250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	400,0	%	99,85	399.414,08	0,03
DE000A2R8NE1	1,6250 % Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	200,0	%	101,72	203.444,76	0,01
Reino Unido						**9.742.897,27**	**0,73**
XS1873982745	1,5000 % Barclays EUR Notes 18/23	EUR	800,0	%	103,42	827.384,16	0,06
XS1377681272	1,1250 % British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	102,03	2.040.665,80	0,15
XS1720922175	1,0000 % British Telecommunications EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	102,93	1.029.283,30	0,08
XS1079320203	1,8750 % Compass Group EUR MTN 14/23	EUR	600,0	%	102,95	617.698,14	0,05
XS1081100239	2,2500 % Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0	%	117,02	585.100,80	0,04
XS1995645287	0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	101,15	505.758,60	0,04
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	100,0	%	101,55	101.551,72	0,01
XS1748479919	0,5000 % Santander UK EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	102,52	410.071,60	0,03
XS1141969912	1,8750 % Sky EUR MTN 14/23	EUR	1.000,0	%	104,66	1.046.559,50	0,08
XS2319954710	1,2000 % Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	100,45	1.506.729,75	0,11
XS1109802568	1,8750 % Vodafone Group EUR MTN 14/25	EUR	1.000,0	%	107,21	1.072.093,90	0,08
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**7.662.685,41**	**0,57**
EE. UU.						**7.662.685,41**	**0,57**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	6.239	USD	175,77	944.963,04	0,07
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	6.291	USD	172,01	932.456,25	0,07
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.205	USD	302,32	3.440.015,26	0,26
US92339V3087	VEREIT Real Estate Investment Trust	Shs	59.399	USD	45,82	2.345.250,86	0,17
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**239.982.199,28**	**17,89**
Alemania						**26.353.881,53**	**1,96**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (1,010%)	Shs	267.037	EUR	98,69	26.353.881,53	1,96
Irlanda						**64.114.286,68**	**4,78**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	697.273	EUR	24,48	17.069.243,04	1,27
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	246.174	EUR	26,93	6.629.465,82	0,50
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	5.000.000	EUR	5,56	27.805.000,00	2,07
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,950%)	Shs	774.574	USD	18,89	12.610.577,82	0,94
Luxemburgo						**149.514.031,07**	**11,15**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	158.175	EUR	535,83	84.754.868,46	6,32
LU1602090547	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -WT- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	24.461	EUR	1.112,64	27.215.825,29	2,03
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,950%)	Shs	4.435	EUR	5.394,02	23.925.170,32	1,78
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	136.866	EUR	99,50	13.618.167,00	1,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.297.651.071,68**	**96,73**
Depósitos en entidades financieras						**35.222.448,30**	**2,62**
Depósitos a la vista						**35.222.448,30**	**2,62**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				24.022.857,86	1,79
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				11.199.590,44	0,83
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**35.222.448,30**	**2,62**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-2.505.540,32**	**-0,18**
Operaciones de futuros					**-2.505.540,32**	**-0,18**
Futuros de bonos adquiridos					**-676.880,00**	**-0,05**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	88	EUR	112,21	-2.200,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	90	EUR	204,70	-253.120,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	324	EUR	135,00	-137.700,00	-0,01
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	72	EUR	152,55	-45.870,00	0,00
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	96	EUR	113,75	-1.440,00	0,00
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	156	EUR	166,33	-236.550,00	-0,02
Futuros de índices adquiridos					**-1.828.660,32**	**-0,13**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/21	Ctr	3.950	EUR	170,20	-1.460.010,00	-0,11
Topix Index Futures 12/21	Ctr	350	JPY	2.030,50	-368.650,32	-0,02
Derivados extrabursátiles					**-391.028,15**	**-0,03**
Operaciones de divisas a plazo					**-391.028,15**	**-0,03**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-299.165,05			-95,10	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-9.508.032,63			-97.968,95	-0,01
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-1.508.548,40			-4.806,61	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2021	EUR	-16.751.839,86			-297.357,03	-0,02
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-89.553,31			96,60	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2021	HUF	-142.663.935,32			9.077,40	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-313.189,00			25,54	0,00
Inversiones en derivados					**-2.896.568,47**	**-0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**11.518.585,54**	**0,86**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.341.495.537,05**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	140,25	116,28	117,71
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	3.734,96	3.081,56	3.072,86
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	155,70	129,31	131,25
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	123,85	105,07	108,88
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	144,12	119,70	121,10
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	145,69	121,67	123,78
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	134,61	112,08	113,68
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	1.530,73	1.260,07	1.263,48
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	1.224,22	1.006,46	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	1.239,77	1.024,20	1.036,62
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	1.387,60	1.142,54	1.146,06
- Clase P9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	--	1.080,67	1.093,73
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	132,12	108,96	109,47
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	1.597,50	1.319,65	1.335,46
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	--	105,58	106,43
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	33.569,56	27.448,54	27.478,84
- Clase CT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	30.189,17	24.937,65	25.169,91
- Clase I (H2-JPY) (distribución)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	272.417,25	223.969,21	226.748,48
Acciones en circulación		6.922.517	6.161.623	6.060.359
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDN/ISIN: LU1363154805	71.232	60.990	40.778
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2N 4R9/ISIN: LU1867686047	10.317	3.152	1.497
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBF/ISIN: LU1019989323	3.436.575	3.283.067	3.361.626
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPX/ISIN: LU1377963258	126.257	145.300	156.633
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A4/ISIN: LU1093406186	684.338	560.900	550.990
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 28J/ISIN: LU1064047555	937.613	938.562	980.513
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJE/ISIN: LU1462192417	1.215.552	894.540	708.447
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 9A5/ISIN: LU1093406269	111.671	60.081	62.699
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HQ/ISIN: LU2202893462	928	1	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6KC/ISIN: LU1706852701	49.121	34.146	8.699
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ6/ISIN: LU1250163919	186	1.717	1.716
- Clase P9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D JDD/ISIN: LU1537374792	--	42	20
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VWB/ISIN: LU1652854685	19.154	7.076	4.080
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1X CBH/ISIN: LU1019989752	81.026	50.864	80.268
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS6/ISIN: LU1941711886	--	10	10
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A14 QZ9/ISIN: LU1211505810	102.519	90.946	89.318
- Clase CT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A2N 4R8/ISIN: LU1867685825	75.986	30.158	12.725
- Clase I (H2-JPY) (distribución)	WKN: A14 NKH/ISIN: LU1188015801	42	71	148
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.341,5	918,0	938,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	33,95
Participaciones de inversión Luxemburgo	11,15
Bonos Francia	5,43
Participaciones de inversión Irlanda	4,78
Bonos Italia	4,77
Valores de renta variable de Japón	4,35
Bonos España	3,82
Bonos Alemania	3,23
Participaciones de inversión Alemania	1,96
REIT de Estados Unidos	0,57
Acciones de otros países	12,99
Bonos otros países	9,73
Otros activos netos	3,27
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	5.688.425,22
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	7.070,49
- tipo de interés negativo	-127.371,21
Ingresos por dividendos	9.618.023,75
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.681.315,43
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	76.541,54
Ingresos totales	**16.944.005,22**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-431.766,90
Comisión única	-16.488.953,10
Otros gastos	-8.461,86
Gastos totales	**-16.929.181,86**
Renta/pérdida neta ordinaria	**14.823,36**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	105.824.938,64
- operaciones de futuros financieros	34.994.810,19
- contratos de divisas a plazo	26.237,17
- divisas	-10.058.641,53
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**130.802.167,83**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	73.447.163,01
- operaciones de futuros financieros	-3.374.798,10
- contratos de divisas a plazo	150.102,44
- divisas	-48.363,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**200.976.271,77**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.297.651.071,68
(Precio de compra EUR 1.176.570.998,78)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	35.222.448,30
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.677.012,51
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.167.607,84
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.337.533,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	32.087,09
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	9.199,54
Activo total	1.347.096.960,44
Pasivo bancario	-339.460,99
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-659.253,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.696.940,75
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-2.505.540,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-400.227,69
Pasivo total	-5.601.423,39
Patrimonio neto del Subfondo	**1.341.495.537,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	917.950.091,55
Suscripciones	603.403.764,81
Reembolsos	-379.901.097,44
Distribución	-933.493,64
Resultado de las operaciones	200.976.271,77
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.341.495.537,05**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.161.623
- emitido	2.367.974
- reembolsado	-1.607.080
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.922.517**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**773.975.050,05**	**77,84**
Acciones						**679.123.562,34**	**68,30**
Australia						**8.858.623,55**	**0,89**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	104.147	AUD	34,20	2.210.912,40	0,22
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	148.982	AUD	28,15	2.603.219,95	0,26
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	48.894	AUD	14,96	454.031,33	0,05
AU000000MTS0	Metcash	Shs	416.856	AUD	3,93	1.016.897,72	0,10
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	12.730	AUD	44,81	354.080,50	0,04
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	76.530	AUD	27,83	1.322.036,92	0,13
AU0000009789	Pendal Group	Shs	174.825	AUD	8,27	897.444,73	0,09
Austria						**3.350.837,24**	**0,34**
AT0000743059	OMV	Shs	45.228	EUR	51,44	2.326.528,32	0,24
AT0000937503	voestalpine	Shs	31.634	EUR	32,38	1.024.308,92	0,10
Bermudas						**353.417,46**	**0,04**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	7.759	USD	52,86	353.417,46	0,04
Canadá						**12.758.474,58**	**1,28**
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	734.097	CAD	4,22	2.098.537,83	0,21
CA1469001053	Cascades	Shs	49.806	CAD	15,79	532.739,25	0,05
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	24.505	CAD	114,00	1.892.389,20	0,19
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	114.270	CAD	7,40	572.815,62	0,06
CA2918434077	Empire -A-	Shs	41.143	CAD	38,20	1.064.658,24	0,11
CA3180714048	Finning International	Shs	41.180	CAD	31,39	875.645,98	0,09
CA4488112083	Hydro One	Shs	80.503	CAD	30,19	1.646.364,83	0,16
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	30.091	CAD	169,53	3.455.684,50	0,35
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	7.219	CAD	126,71	619.639,13	0,06
Dinamarca						**7.930.602,55**	**0,80**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	592	DKK	18.125,00	1.442.943,24	0,15
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	26.273	DKK	1.050,50	3.711.549,43	0,37
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	4.652	DKK	447,50	279.951,16	0,03
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	5.617	DKK	624,80	471.948,89	0,05
DK0060252690	Pandora	Shs	18.694	DKK	805,20	2.024.209,83	0,20
Finlandia						**4.607.897,70**	**0,46**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	133.206	EUR	30,11	4.010.832,66	0,40
FI0009005870	Konecranes	Shs	17.397	EUR	34,32	597.065,04	0,06
Francia						**18.831.131,95**	**1,89**
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	81.479	EUR	55,66	4.535.121,14	0,46
FR0000120503	Bouygues	Shs	34.526	EUR	36,40	1.256.746,40	0,13
FR0000120172	Carrefour	Shs	20.605	EUR	15,84	326.383,20	0,03
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	100.433	EUR	13,75	1.380.953,75	0,14
FR0010259150	Ipsen	Shs	5.037	EUR	82,02	413.134,74	0,04
FR0010386334	Korian	Shs	24.399	EUR	30,36	740.753,64	0,07
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	607	EUR	630,30	382.592,10	0,04
FR0000133308	Orange	Shs	73.243	EUR	9,36	685.774,21	0,07
FR0000120578	Sanofi	Shs	8.052	EUR	84,46	680.071,92	0,07
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.616	EUR	144,02	952.836,32	0,09
FR0000130809	Société Générale	Shs	117.749	EUR	27,37	3.222.790,13	0,32
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	102.259	EUR	41,60	4.253.974,40	0,43
Alemania						**22.987.615,08**	**2,31**
DE0008404005	Allianz	Shs	10.202	EUR	195,62	1.995.715,24	0,20
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	51.588	EUR	84,15	4.341.130,20	0,44
DE0006062144	Covestro	Shs	57.731	EUR	60,06	3.467.323,86	0,35
DE0007100000	Daimler -D-	Shs	59.104	EUR	77,58	4.585.288,32	0,46
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	35.734	EUR	54,64	1.952.505,76	0,20
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	2.176	EUR	194,20	422.579,20	0,04
DE0006599905	Merck	Shs	6.925	EUR	188,10	1.302.592,50	0,13
DE0007164600	SAP	Shs	4.700	EUR	118,38	556.386,00	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0007236101	Siemens	Shs	30.450	EUR	143,32	4.364.094,00	0,44
Hong Kong						**252.648,49**	**0,03**
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	98.000	HKD	23,30	252.648,49	0,03
Irlanda						**4.296.636,79**	**0,43**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	15.412	USD	323,53	4.296.636,79	0,43
Italia						**5.958.637,48**	**0,60**
IT0001233417	A2A	Shs	720.340	EUR	1,80	1.298.412,85	0,13
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	934.586	EUR	2,46	2.300.016,15	0,23
IT0003027817	Iren	Shs	143.366	EUR	2,58	370.171,01	0,04
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	33.634	EUR	11,93	401.253,62	0,04
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	921.074	EUR	0,34	315.836,27	0,03
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	252.870	EUR	5,03	1.272.947,58	0,13
Japón						**57.678.062,93**	**5,80**
JP3112000009	AGC	Shs	55.700	JPY	5.780,00	2.478.293,95	0,25
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	108.300	JPY	3.306,00	2.756.138,82	0,28
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	85.500	JPY	5.421,00	3.567.921,61	0,36
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	51.500	JPY	1.619,00	641.835,69	0,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	26.700	JPY	3.739,00	768.486,97	0,08
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	98.100	JPY	653,90	493.798,91	0,05
JP3818000006	Fujitsu	Shs	35.000	JPY	20.310,00	5.472.020,93	0,55
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	68.700	JPY	3.035,00	1.605.037,62	0,16
JP3788600009	Hitachi	Shs	54.700	JPY	6.640,00	2.795.922,88	0,28
JP3854600008	Honda Motor	Shs	20.000	JPY	3.455,00	531.921,85	0,05
JP3143600009	ITOCHU	Shs	131.800	JPY	3.277,00	3.324.770,21	0,33
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	95.900	JPY	944,60	697.326,76	0,07
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	55.700	JPY	2.847,00	1.220.709,84	0,12
JP3877600001	Marubeni	Shs	492.200	JPY	933,20	3.535.787,22	0,36
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	87.900	JPY	976,00	660.402,14	0,07
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	40.100	JPY	3.536,00	1.091.506,71	0,11
JP3893600001	Mitsui	Shs	129.100	JPY	2.464,00	2.448.706,47	0,25
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	14.800	JPY	3.765,00	428.939,93	0,04
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	119.300	JPY	1.584,50	1.455.132,26	0,15
JP3756600007	Nintendo	Shs	5.600	JPY	54.310,00	2.341.195,13	0,24
JP3729400006	Nippon Express	Shs	18.300	JPY	7.720,00	1.087.522,30	0,11
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	189.100	JPY	3.085,00	4.490.725,19	0,45
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings	Shs	48.700	JPY	2.918,00	1.093.916,14	0,11
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	49.100	JPY	2.761,00	1.043.560,62	0,10
JP3435000009	Sony	Shs	73.300	JPY	12.455,00	7.027.769,18	0,71
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	300.000	JPY	2.000,00	4.618.713,60	0,46
Luxemburgo						**2.008.716,90**	**0,20**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	17.951	EUR	111,90	2.008.716,90	0,20
Noruega						**1.490.036,14**	**0,15**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	182.853	NOK	65,50	1.171.473,38	0,12
NO0003733800	Orkla	Shs	40.620	NOK	80,18	318.562,76	0,03
Singapur						**7.147.863,60**	**0,72**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	74.400	SGD	30,37	1.430.956,35	0,14
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	624.700	SGD	11,50	4.549.650,18	0,46
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	437.800	SGD	4,21	1.167.257,07	0,12
España						**8.376.611,88**	**0,84**
ES0125220311	Acciona	Shs	8.168	EUR	144,40	1.179.459,20	0,12
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	162.894	EUR	3,17	516.211,09	0,05
ES0137650018	Fluidra	Shs	9.434	EUR	34,55	325.944,70	0,03
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	376.405	EUR	8,93	3.361.296,65	0,34
ES0173093024	Red Electrica	Shs	85.301	EUR	17,31	1.476.560,31	0,15
ES0178430E18	Telefónica	Shs	374.279	EUR	4,05	1.517.139,93	0,15
Suecia						**8.019.384,00**	**0,81**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	87.878	SEK	106,90	921.197,09	0,09
SE0006993770	Axfood	Shs	35.725	SEK	211,10	739.528,92	0,08
SE0008091581	Bonava -B-	Shs	49.961	SEK	79,70	390.466,82	0,04
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	16.021	SEK	206,50	324.417,57	0,03
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	24.746	SEK	355,70	863.144,61	0,09
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	228.756	SEK	99,32	2.227.942,07	0,22
SE0006422390	Thule Group	Shs	59.163	SEK	440,00	2.552.686,92	0,26
Suiza						**22.045.893,85**	**2,22**
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	58.423	GBP	24,41	1.651.481,31	0,17
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	31.625	CHF	98,48	2.871.647,43	0,29
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	9.954	CHF	324,40	2.977.357,78	0,30
CH0025751329	Logitech International	Shs	5.517	CHF	84,04	427.505,37	0,04
CH0038863350	Nestlé	Shs	51.184	CHF	113,60	5.361.238,13	0,54
CH0012032048	Roche Holding	Shs	7.970	CHF	343,90	2.527.219,95	0,26
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	10.878	CHF	360,60	3.616.823,54	0,36
CH0012100191	Tecan Group	Shs	1.865	CHF	531,00	913.115,89	0,09
CH0244767585	UBS Group	Shs	122.471	CHF	15,05	1.699.504,45	0,17
Países Bajos						**13.141.545,34**	**1,32**
NL0000334118	ASM International	Shs	7.301	EUR	343,30	2.506.433,30	0,25
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.872	EUR	665,00	3.904.880,00	0,39
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	8.914	EUR	70,20	625.762,80	0,06
NL0011821202	ING Groep	Shs	477.658	EUR	12,78	6.104.469,24	0,62
Reino Unido						**19.788.315,32**	**1,99**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	44.665	GBP	12,81	662.321,65	0,07
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	7.404	GBP	89,56	767.896,21	0,08
GB0031348658	Barclays	Shs	1.465.415	GBP	1,91	3.237.203,31	0,32
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	88.412	GBP	6,53	668.569,29	0,07
GB0007980591	BP	Shs	203.883	GBP	3,42	806.412,66	0,08
GB0030913577	BT Group	Shs	338.085	GBP	1,63	638.364,51	0,06
GB0031743007	Burberry Group	Shs	50.395	GBP	18,29	1.067.098,34	0,11
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	13.138	GBP	27,66	420.826,87	0,04
GB0002318888	Cranswick	Shs	8.387	GBP	36,21	351.722,68	0,03
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	143.265	GBP	4,91	815.262,16	0,08
GB00BYZN9041	Future	Shs	8.428	GBP	37,62	367.168,44	0,04
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	1.376.371	GBP	2,87	4.576.049,73	0,46
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	6.090	USD	299,14	1.569.809,19	0,16
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	958.490	GBP	0,47	518.021,06	0,05
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	90.499	GBP	4,96	520.023,02	0,05
GB0009039941	Reach	Shs	113.175	GBP	3,64	476.405,70	0,05
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	330.460	GBP	4,33	1.656.641,41	0,17
GB0001859296	Vistry Group	Shs	48.033	GBP	12,02	668.519,09	0,07
EE. UU.						**449.240.609,51**	**45,18**
US88579Y1010	3M	Shs	7.708	USD	180,88	1.201.399,21	0,12
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	18.443	USD	119,46	1.898.493,71	0,19
US00287Y1091	AbbVie	Shs	57.471	USD	108,84	5.390.044,76	0,54
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	39.922	USD	77,38	2.661.926,75	0,27
US00724F1012	Adobe	Shs	21.938	USD	577,70	10.920.800,78	1,10
US00773T1016	AdvanSix	Shs	15.813	USD	40,21	547.902,69	0,06
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	31.419	USD	160,00	4.331.790,31	0,44
US00912X3026	Air Lease	Shs	19.282	USD	39,93	663.447,37	0,07
US0200021014	Allstate	Shs	27.884	USD	129,33	3.107.487,83	0,31
US0231351067	Amazon,com	Shs	11.542	USD	3.301,12	32.832.009,65	3,30
US0311621009	Amgen	Shs	11.820	USD	214,90	2.188.814,60	0,22
US0378331005	Apple	Shs	30.993	USD	142,83	3.814.504,55	0,38
US0382221051	Applied Materials	Shs	49.720	USD	128,27	5.495.551,72	0,55
US03937C1053	ArcBest	Shs	10.884	USD	76,78	720.098,20	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	9.829	USD	60,78	514.784,09	0,05
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	11.864	USD	49,92	510.341,40	0,05
US00206R1023	AT&T	Shs	28.881	USD	27,40	681.895,58	0,07
US0476491081	Atkore	Shs	5.720	USD	92,38	455.332,94	0,05
US0527691069	Autodesk	Shs	2.822	USD	287,99	700.308,67	0,07
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	38.373	USD	199,58	6.599.299,78	0,66
US0605051046	Bank of America	Shs	169.457	USD	43,07	6.289.114,05	0,63
US0865161014	Best Buy	Shs	7.807	USD	109,43	736.165,84	0,07
US09062X1037	Biogen	Shs	7.080	USD	285,56	1.742.150,68	0,18
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	45.724	USD	60,62	2.388.444,93	0,24
BMG169621056	Bunge	Shs	37.812	USD	80,94	2.637.229,56	0,27
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	16.923	USD	152,25	2.220.187,95	0,22
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	53.746	USD	30,90	1.431.066,16	0,14
US14448C1045	Carrier Global	Shs	27.766	USD	52,85	1.264.484,17	0,13
US12504L1098	CBRE Group -A-	Shs	18.041	USD	98,61	1.532.980,57	0,15
US1565043007	Century Communities	Shs	8.199	USD	63,56	449.055,33	0,05
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	3.157	USD	423,09	1.150.965,82	0,12
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.763	USD	1.846,54	2.805.214,77	0,28
US1255231003	Cigna	Shs	11.693	USD	203,93	2.054.764,97	0,21
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	201.587	USD	55,48	9.637.270,73	0,97
US1729674242	Citigroup	Shs	24.706	USD	71,53	1.522.810,09	0,15
US1912161007	Coca-Cola	Shs	180.378	USD	52,96	8.231.644,92	0,83
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	75.004	USD	77,08	4.981.741,82	0,50
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	21.232	USD	55,93	1.023.271,34	0,10
US2058871029	Conagra Brands	Shs	63.936	USD	34,66	1.909.541,52	0,19
US2166484020	Cooper Companies	Shs	4.625	USD	422,30	1.683.014,68	0,17
US2310211063	Cummins	Shs	28.069	USD	230,67	5.579.215,56	0,56
US1266501006	CVS Health	Shs	10.609	USD	86,79	793.412,84	0,08
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	22.036	USD	153,68	2.918.133,80	0,29
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	5.516	USD	372,31	1.769.636,40	0,18
US2441991054	Deere	Shs	6.183	USD	350,87	1.869.392,81	0,19
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	4.201	USD	105,38	381.474,89	0,04
US2521311074	Dexcom	Shs	1.233	USD	545,58	579.664,37	0,06
US2605571031	Dow	Shs	22.991	USD	58,82	1.165.300,59	0,12
US23331A1097	DR Horton	Shs	34.436	USD	86,48	2.566.158,43	0,26
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	26.875	USD	113,52	2.628.911,34	0,26
US2855121099	Electronic Arts	Shs	15.241	USD	137,94	1.811.585,22	0,18
US5324571083	Eli Lilly	Shs	32.668	USD	230,36	6.484.622,54	0,65
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	802	USD	570,25	394.089,39	0,04
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	16.951	USD	25,38	370.716,59	0,04
US31428X1063	FedEx	Shs	4.620	USD	221,09	880.169,19	0,09
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	13.735	USD	45,90	543.245,87	0,05
US3364331070	First Solar	Shs	13.777	USD	94,07	1.116.762,67	0,11
US3453708600	Ford Motor	Shs	190.065	USD	14,30	2.342.034,41	0,24
US3666511072	Gartner	Shs	1.567	USD	307,85	415.683,93	0,04
US37045V1008	General Motors	Shs	19.963	USD	52,93	910.505,94	0,09
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	14.977	USD	384,89	4.967.255,99	0,50
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	9.687	USD	71,68	598.332,21	0,06
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.764	USD	252,21	383.368,10	0,04
US4364401012	Hologic	Shs	35.695	USD	73,99	2.275.807,37	0,23
US4370761029	Home Depot	Shs	30.783	USD	336,93	8.937.287,10	0,90
US40434L1052	HP	Shs	126.213	USD	27,31	2.970.167,04	0,30
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	5.208	USD	629,55	2.825.246,13	0,28
US4581401001	Intel	Shs	143.486	USD	53,49	6.613.589,14	0,67
US4612021034	Intuit	Shs	15.090	USD	546,93	7.111.743,27	0,72

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.945	USD	992,35	2.518.287,20	0,25
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	22.590	USD	37,71	734.053,73	0,07
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	98.876	USD	164,02	13.974.709,26	1,41
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	35.895	USD	165,95	5.132.941,32	0,52
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	5.129	USD	166,89	737.595,23	0,07
US4937321010	Kforce	Shs	10.669	USD	61,45	564.937,87	0,06
US4824801009	KLA	Shs	2.897	USD	335,30	837.022,50	0,08
US5128071082	Lam Research	Shs	6.782	USD	567,51	3.316.548,78	0,33
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	22.821	USD	207,10	4.072.582,16	0,41
US5805891091	McGrath RentCorp	Shs	12.229	USD	73,36	773.046,03	0,08
US58933Y1055	Merck	Shs	86.645	USD	75,09	5.606.356,31	0,56
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	34.719	USD	19,46	582.190,52	0,06
US59156R1086	MetLife	Shs	9.785	USD	62,58	527.656,72	0,05
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	1.615	USD	1.408,44	1.960.044,64	0,20
US5949181045	Microsoft	Shs	156.369	USD	284,00	38.266.970,70	3,85
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	8.748	USD	64,10	483.194,40	0,05
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	41.020	USD	47,32	1.672.613,03	0,17
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	32.520	USD	99,55	2.789.631,81	0,28
US55405W1045	MYR Group	Shs	5.140	USD	101,51	449.600,75	0,05
US64110L1061	Netflix	Shs	3.985	USD	599,06	2.057.092,08	0,21
US6516391066	Newmont	Shs	95.987	USD	53,71	4.442.451,10	0,45
US6541061031	NIKE -B-	Shs	54.584	USD	146,02	6.868.039,55	0,69
US67066G1040	NVIDIA	Shs	67.496	USD	205,17	11.932.926,88	1,20
US6802231042	Old Republic International	Shs	28.792	USD	23,17	574.847,90	0,06
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	13.982	USD	55,72	671.329,13	0,07
US68389X1054	Oracle	Shs	4.714	USD	91,25	370.661,55	0,04
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	2.117	USD	626,00	1.141.958,38	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	48.630	USD	259,00	10.853.232,80	1,09
US7170811035	Pfizer	Shs	79.935	USD	43,53	2.998.338,98	0,30
US73278L1052	Pool	Shs	1.974	USD	446,83	760.054,19	0,08
US74051N1028	Premier -A-	Shs	41.896	USD	39,12	1.412.298,48	0,14
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	34.459	USD	142,02	4.217.035,56	0,42
US7458671010	PulteGroup	Shs	44.098	USD	47,92	1.820.919,67	0,18
US7475251036	QUALCOMM	Shs	2.886	USD	129,28	321.501,32	0,03
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	36.287	USD	93,58	2.926.059,86	0,29
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.053	USD	606,70	1.596.084,52	0,16
US7599161095	Repligen	Shs	2.504	USD	286,19	617.509,81	0,06
US76156B1070	Revolve Group	Shs	9.714	USD	64,70	541.573,57	0,05
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	10.216	USD	44,15	388.657,16	0,04
US79466L3024	salesforce,com	Shs	26.700	USD	270,50	6.223.484,55	0,63
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	38.178	USD	23,18	762.573,47	0,08
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	18.811	USD	83,10	1.347.001,23	0,14
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	15.030	USD	69,98	906.333,44	0,09
US8552441094	Starbucks	Shs	32.085	USD	112,17	3.101.229,09	0,31
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	1.968	USD	209,11	354.613,27	0,04
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	2.963	USD	655,99	1.674.881,00	0,17
US8716071076	Synopsys	Shs	10.176	USD	302,62	2.653.565,49	0,27
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	26.499	USD	151,60	3.461.654,91	0,35
US87612E1064	Target	Shs	23.692	USD	235,85	4.814.960,07	0,48
US87901J1051	TEGNA	Shs	57.134	USD	21,01	1.034.369,65	0,10
US88160R1014	Tesla	Shs	16.222	USD	781,31	10.921.514,46	1,10
US8825081040	Texas Instruments	Shs	50.252	USD	193,07	8.360.326,39	0,84
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	19.624	USD	579,60	9.801.013,72	0,99
US89055F1030	TopBuild	Shs	2.131	USD	211,69	388.721,78	0,04
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	16.762	USD	80,49	1.162.580,00	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	13.611	USD	184,74	2.166.736,30	0,22
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	3.845	USD	400,41	1.326.649,95	0,13
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	5.062	USD	282,94	1.234.160,31	0,12
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	163.952	USD	54,38	7.682.649,27	0,77
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	16.825	USD	182,22	2.641.838,11	0,27
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	9.862	USD	40,12	340.942,39	0,03
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	25.302	USD	24,52	534.601,78	0,05
US92826C8394	Visa -A-	Shs	19.747	USD	226,68	3.857.175,64	0,39
US2546871060	Walt Disney	Shs	38.480	USD	172,68	5.725.747,45	0,58
US95058W1009	Wendy's	Shs	39.516	USD	21,87	744.692,27	0,07
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	13.654	USD	432,41	5.087.573,69	0,51
US98978V1035	Zoetis	Shs	35.437	USD	194,99	5.954.213,09	0,60
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	1.494	USD	257,41	331.383,67	0,03
Bonos						**87.284.768,37**	**8,78**
Austria						**1.870.365,62**	**0,19**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	50,0	%	159,36	79.679,30	0,01
AT0000A0U299	3,8000 % Austria Government EUR Bonds 12/62	EUR	70,0	%	208,46	145.918,65	0,01
AT0000A1K9C8	0,7500 % Austria Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	106,29	53.144,82	0,01
AT0000A2HLC4	0,8500 % Austria Government EUR Bonds 20/20	EUR	50,0	%	91,03	45.516,72	0,00
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	350,0	%	99,94	349.772,96	0,04
XS0905658349	2,7500 % Erdoel-Lagergesellschaft EUR Notes 13/28	EUR	200,0	%	117,22	234.438,40	0,02
AT0000A2A6W3	0,0100 % Erste Group Bank EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	99,99	399.956,72	0,04
XS0981632804	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	112,39	561.938,05	0,06
Bélgica						**2.987.576,53**	**0,30**
BE6285457519	2,7500 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 16/36	EUR	100,0	%	120,19	120.190,88	0,01
BE0000291972	5,5000 % Belgium Government EUR Bonds 98/28 S.31	EUR	550,0	%	138,68	762.740,00	0,08
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	60,0	%	162,84	97.701,00	0,01
BE0000332412	2,6000 % Belgium Government EUR Bonds 14/24 S.72	EUR	50,0	%	108,99	54.496,00	0,01
BE0000333428	3,0000 % Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	400,0	%	134,51	538.056,00	0,05
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	300,0	%	109,44	328.308,00	0,03
BE0000336454	1,9000 % Belgium Government EUR Bonds 15/38 S.76	EUR	250,0	%	122,90	307.249,98	0,03
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	50,0	%	107,10	53.547,50	0,01
BE0000338476	1,6000 % Belgium Government EUR Bonds 16/47 S.78	EUR	250,0	%	118,44	296.092,48	0,03
BE0000343526	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 17/57 S.83	EUR	80,0	%	139,96	111.969,59	0,01
BE0002629104	1,3750 % Elia System Operator EUR MTN 19/26	EUR	300,0	%	105,74	317.225,10	0,03
Dinamarca						**517.615,86**	**0,05**
XS1424730973	0,7500 % Danske Bank EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,74	305.227,80	0,03
XS1145526825	2,1250 % ISS Global EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,19	212.388,06	0,02
Finlandia						**874.928,86**	**0,09**
FI4000079041	2,0000 % Finland Government EUR Bonds 14/24	EUR	50,0	%	106,95	53.473,25	0,01
FI4000148630	0,7500 % Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	150,0	%	107,67	161.505,90	0,02
FI4000197959	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 16/26	EUR	50,0	%	104,70	52.351,25	0,00
FI4000348727	0,5000 % Finland Government EUR Bonds 18/28	EUR	50,0	%	105,45	52.722,50	0,01
FI4000440557	0,2500 % Finland Government EUR Bonds 20/40	EUR	50,0	%	97,42	48.709,51	0,00
XS1956028168	0,8750 % Fortum EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	101,51	203.018,16	0,02
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	300,0	%	101,05	303.148,29	0,03
Francia						**19.854.547,99**	**2,00**
FR0013302197	1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	105,60	105.604,56	0,01
FR0013252277	1,5000 % Arkema EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	107,52	215.032,38	0,02
FR0013464815	0,7500 % Arkema EUR Notes 19/29	EUR	100,0	%	103,85	103.848,61	0,01
XS1617831026	1,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	106,29	106.294,67	0,01
FR0013386539	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	101,95	509.737,75	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	108,27	108.270,91	0,01
FR00140007J7	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/31	EUR	200,0	%	99,17	198.340,12	0,02
FR0013476611	1,1250 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	200,0	%	101,58	203.150,00	0,02
XS1748456974	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	104,30	208.593,46	0,02
FR0013204476	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	101,52	609.127,92	0,06
FR0013412343	1,0000 % BPCE EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	103,39	516.932,95	0,05
FR0013476199	0,2500 % BPCE EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	100,97	504.828,65	0,05
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	900,0	%	100,62	905.545,26	0,09
FR00140006K7	0,0100 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 20/35	EUR	200,0	%	94,95	189.905,40	0,02
FR0013396363	1,4500 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/34	EUR	100,0	%	114,05	114.054,57	0,01
FR0013419736	1,0000 % Carrefour EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	104,57	209.140,42	0,02
FR0013413382	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,96	720.739,25	0,07
FR0013201126	0,3750 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 16/25	EUR	100,0	%	102,01	102.005,58	0,01
FR0013512621	1,0000 % Compagnie Financière et Industrielle des Autoroutes EUR MTN 20/31	EUR	200,0	%	106,07	212.148,58	0,02
FR0013267473	0,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	105,95	317.851,71	0,03
FR0013511227	0,8750 % Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	103,69	103.687,67	0,01
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	101,61	508.058,25	0,05
FR0011527241	2,6000 % Danone SA EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,24	210.484,94	0,02
FR0013368545	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	112,33	112.328,70	0,01
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	100,0	%	107,04	107.035,60	0,01
FR0012602779	1,5000 % Engie EUR MTN 15/35	EUR	100,0	%	108,20	108.196,42	0,01
FR0013504644	1,3750 % Engie EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	104,86	629.182,74	0,07
FR0013463668	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	101,95	203.903,52	0,02
FR0013516069	0,3750 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	102,15	306.461,85	0,03
FR0000187635	5,7500 % France Government EUR Bonds 01/32	EUR	800,0	%	161,89	1.295.136,00	0,13
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	420,0	%	159,50	669.879,00	0,07
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	%	189,89	949.469,95	0,10
FR0010371401	4,0000 % France Government EUR Bonds 06/38	EUR	200,0	%	158,35	316.697,98	0,03
FR0010773192	4,5000 % France Government EUR Bonds 09/41	EUR	430,0	%	173,14	744.489,06	0,08
FR0011461037	3,2500 % France Government EUR Bonds 13/45	EUR	400,0	%	156,30	625.187,96	0,07
FR0011962398	1,7500 % France Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	%	107,48	322.446,00	0,03
FR0011883966	2,5000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	900,0	%	122,19	1.099.709,91	0,11
FR0012993103	1,5000 % France Government EUR Bonds 15/31	EUR	350,0	%	113,90	398.653,47	0,04
FR0013131877	0,5000 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	550,0	%	104,48	574.634,45	0,06
FR0013286192	0,7500 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	450,0	%	106,70	480.145,50	0,05
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	280,0	%	129,41	362.361,97	0,04
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	820,0	%	106,82	875.907,60	0,09
FR00140044X1	0,7500 % La Banque Postale EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	99,04	99.041,50	0,01
FR0013508694	1,3750 % La Poste EUR MTN 20/32	EUR	100,0	%	107,99	107.988,24	0,01
FR0013201597	0,5000 % RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	101,01	505.058,60	0,05
FR0013169778	1,0000 % RCI Banque EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,52	203.030,18	0,02
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	105,37	210.731,46	0,02
FR0013152907	2,0000 % RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 16/36	EUR	100,0	%	115,78	115.778,52	0,01
FR0013368602	2,1250 % Société Générale EUR MTN 18/28	EUR	300,0	%	109,81	329.420,40	0,04
FR0011585215	2,7500 % Suez EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	106,09	212.176,26	0,02
FR00140045Z3	0,5000 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/36	EUR	700,0	%	100,11	700.754,04	0,07
FR0013220399	1,1250 % Vivendi EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	102,68	205.357,50	0,02
Alemania						**12.742.658,96**	**1,28**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1823502650	0,8750 %	BASF EUR Notes 18/25	EUR	100,0	%	104,28	104.279,73	0,01
DE000CZ40NG4	1,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	102,81	411.229,60	0,04
DE000CZ45VM4	0,8750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	101,63	406.504,52	0,04
XS2178586157	2,5000 %	Continental EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	110,90	221.802,48	0,02
XS1885608817	1,3750 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 18/31	EUR	100,0	%	109,68	109.677,75	0,01
DE000DB5DCS4	2,3750 %	Deutsche Bank EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	103,42	517.119,80	0,05
DE000GRN0024	0,0100 %	Deutsche Kreditbank EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	100,10	500.516,90	0,05
XS1433231377	1,2500 %	DVB Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	102,55	512.760,25	0,05
XS2177575177	0,3750 %	E.ON EUR MTN 20/23	EUR	300,0	%	101,01	303.030,87	0,03
XS2103015009	0,0000 %	E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	200,0	%	100,60	201.191,48	0,02
XS2237447961	1,1250 %	Fresenius EUR MTN 20/33	EUR	100,0	%	101,54	101.540,96	0,01
XS2084510069	0,2500 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,84	201.672,50	0,02
DE0001135176	5,5000 %	Germany Government EUR Bonds 00/31 S.00	EUR	480,0	%	155,19	744.907,15	0,08
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	400,0	%	163,77	655.088,00	0,07
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	640,0	%	162,35	1.039.046,40	0,10
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	750,0	%	154,28	1.157.099,93	0,12
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	100,0	%	105,04	105.036,00	0,01
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	250,0	%	106,36	265.905,00	0,03
DE0001135085	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 98/28 S.98	EUR	200,0	%	136,03	272.052,00	0,03
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	600,0	%	102,94	617.669,94	0,06
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	250,0	%	93,18	232.939,98	0,02
XS1529515584	1,5000 %	HeidelbergCement EUR MTN 16/25	EUR	400,0	%	104,84	419.348,68	0,04
DE000A11QTF7	0,3750 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 15/30	EUR	250,0	%	103,94	259.837,60	0,03
DE000A2LQSN2	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/29	EUR	340,0	%	106,83	363.238,01	0,04
XS2021173922	0,0500 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 19/29	EUR	320,0	%	100,97	323.094,78	0,03
DE000NRW0MZ8	0,6000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 21/41	EUR	400,0	%	101,59	406.368,60	0,04
XS1972548231	1,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	104,45	626.698,74	0,06
XS2152061904	3,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	117,92	353.754,96	0,04
XS1865186321	1,0000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	101,65	508.252,00	0,05
XS2282094494	0,2500 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	100,32	300.955,50	0,03
XS2343821794	0,0000 %	Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	500,0	%	100,01	500.038,85	0,05
Irlanda							**1.093.496,40**	**0,11**
XS0909369489	3,1250 %	CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	200,0	%	105,11	210.218,40	0,02
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	50,0	%	120,69	60.346,50	0,01
IE00BJ38CR43	2,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 14/30	EUR	200,0	%	121,11	242.226,00	0,02
IE00BV8C9186	2,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 15/45	EUR	130,0	%	128,26	166.731,50	0,02
IE00BV8C9418	1,0000 %	Ireland Government EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	106,75	213.494,00	0,02
IE00BKFVC345	0,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/35	EUR	200,0	%	100,24	200.480,00	0,02
Italia							**15.176.479,30**	**1,53**
XS1493328477	1,1250 %	Eni EUR MTN 16/28	EUR	200,0	%	105,44	210.876,16	0,02
XS1493322355	0,6250 %	Eni EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	102,26	409.047,64	0,04
XS2265990452	0,2500 %	Hera EUR MTN 20/30	EUR	300,0	%	96,76	290.291,22	0,03
IT0005339210	1,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	105,55	211.099,00	0,02
XS2022425297	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	102,97	617.842,32	0,06
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,56	205.114,50	0,02
IT0001174611	6,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 97/27	EUR	950,0	%	137,31	1.304.482,91	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0001278511	5,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	800,0	%	137,32	1.098.583,92	0,11
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	520,0	%	146,90	763.859,15	0,08
IT0004286966	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/39	EUR	200,0	%	157,21	314.429,98	0,03
IT0004644735	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 10/26	EUR	1.150,0	%	119,85	1.378.321,00	0,14
IT0004898034	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/23	EUR	100,0	%	107,88	107.879,00	0,01
IT0004953417	4,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/24	EUR	1.250,0	%	111,65	1.395.562,50	0,14
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	100,0	%	129,43	129.434,99	0,01
IT0005090318	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	1.300,0	%	105,99	1.377.805,00	0,14
IT0005094088	1,6500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	400,0	%	107,77	431.067,96	0,04
IT0005170839	1,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	150,0	%	107,20	160.804,49	0,02
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	630,0	%	121,34	764.416,74	0,08
IT0005217390	2,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	150,0	%	119,19	178.778,99	0,02
IT0005240830	2,2000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	1.100,0	%	111,18	1.223.001,89	0,12
IT0005273013	3,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	120,0	%	137,53	165.038,39	0,02
IT0005321325	2,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	750,0	%	124,39	932.939,93	0,10
IT0005422891	0,9000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/31	EUR	650,0	%	101,20	657.780,44	0,07
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	105,00	210.002,92	0,02
XS1982819994	2,7500 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	105,17	420.688,76	0,04
XS1508450688	2,1250 % UniCredit EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	108,66	217.329,50	0,02
Luxemburgo						**4.003.992,26**	**0,40**
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	104,56	313.686,06	0,03
XS1969600748	1,7500 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/27	EUR	200,0	%	106,90	213.802,26	0,02
XS2022084367	1,6250 % CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	106,45	212.903,22	0,02
XS1255436187	2,5000 % DH Europe Finance EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	108,94	108.938,60	0,01
EU000A1G0AT6	3,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 12/37	EUR	560,0	%	145,46	814.573,03	0,08
EU000A1G0BC0	1,8750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/23	EUR	50,0	%	104,06	52.032,34	0,01
EU000A1G0BJ5	3,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 13/34	EUR	500,0	%	135,32	676.608,50	0,07
EU000A1G0DB8	2,3500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	70,0	%	138,78	97.144,09	0,01
EU000A1G0BQ0	1,7500 % European Financial Stability Facility EUR MTN 14/24	EUR	60,0	%	106,26	63.755,89	0,01
EU000A1G0DH5	0,4000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,62	103.617,12	0,01
EU000A1G0DJ1	1,3750 % European Financial Stability Facility EUR MTN 16/47	EUR	550,0	%	118,42	651.332,22	0,07
EU000A1G0DN3	2,0000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/56	EUR	300,0	%	141,66	424.967,79	0,04
EU000A1G0DL7	1,7000 % European Financial Stability Facility EUR MTN 17/43	EUR	40,0	%	123,46	49.382,40	0,00
XS1585010074	1,1250 % Novartis Finance EUR Notes 17/27	EUR	100,0	%	106,34	106.337,21	0,01
XS1769041606	1,7000 % Novartis Finance EUR Notes 18/38	EUR	100,0	%	114,91	114.911,53	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Noruega							**402.910,36**	**0,04**
XS2079723552	0,0500 %	DNB Bank EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,88	201.768,88	0,02
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	100,57	201.141,48	0,02
Polonia							**1.627.249,43**	**0,16**
XS1508566392	1,0000 %	Poland Government EUR MTN 16/28	EUR	400,0	%	107,83	431.302,40	0,04
XS1346201889	2,3750 %	Poland Government EUR MTN 16/36	EUR	350,0	%	123,26	431.422,15	0,04
XS1584894650	1,3750 %	Poland Government EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	109,22	764.524,88	0,08
Portugal							**1.959.269,80**	**0,20**
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	130,0	%	150,83	196.081,60	0,02
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	50,0	%	115,06	57.530,00	0,01
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	600,0	%	113,85	683.088,00	0,07
PTOTEBOE0020	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	45,0	%	165,21	74.343,60	0,01
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	230,0	%	115,79	266.310,10	0,03
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	500,0	%	105,57	527.865,00	0,05
PTOTELOE0028	0,4750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	150,0	%	102,70	154.051,50	0,01
Rumanía							**2.694.149,71**	**0,27**
XS1420357318	2,8750 %	Romania Government EUR Bonds 16/28	EUR	700,0	%	111,30	779.120,02	0,08
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	112,86	225.720,58	0,02
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	109,23	436.922,80	0,04
XS1599193403	2,3750 %	Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	700,0	%	108,93	762.512,45	0,08
XS2109812508	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	97,74	195.485,00	0,02
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	300,0	%	98,13	294.388,86	0,03
Eslovaquia							**335.230,86**	**0,03**
SK4120011420	1,6250 %	Slovakia Government EUR Bonds 16/31 S.229	EUR	100,0	%	116,32	116.320,34	0,01
SK4000017166	1,0000 %	Slovakia Government EUR Bonds 20/32 S.239	EUR	200,0	%	109,46	218.910,52	0,02
Eslovenia							**203.565,74**	**0,02**
SI0002103966	0,2750 %	Slovenia Government EUR Bonds 20/30	EUR	200,0	%	101,78	203.565,74	0,02
España							**10.123.172,71**	**1,02**
XS1967636199	3,0000 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/31	EUR	200,0	%	116,92	233.847,36	0,02
XS1562614831	3,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	115,57	231.141,00	0,02
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	101,45	304.345,83	0,03
XS2013745703	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	104,25	208.503,88	0,02
XS2168647357	1,3750 %	Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	400,0	%	105,11	420.425,76	0,04
ES0413900574	0,1250 %	Banco Santander EUR Notes 19/30	EUR	400,0	%	100,38	401.500,52	0,04
ES0413307093	1,0000 %	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	100,0	%	104,83	104.833,04	0,01
XS1614722806	1,1250 %	CaixaBank EUR MTN 17/24	EUR	300,0	%	103,35	310.063,68	0,03
ES0000011868	6,0000 %	Spain Government EUR Bonds 98/29	EUR	650,0	%	143,87	935.155,00	0,10
ES0000012411	5,7500 %	Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	500,0	%	156,40	781.985,00	0,08
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	160,0	%	150,20	240.323,20	0,03
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	220,0	%	169,50	372.895,60	0,04
ES00000121S7	4,7000 %	Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	10,0	%	167,36	16.735,50	0,00
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	520,0	%	130,07	676.369,20	0,07
ES00000124W3	3,8000 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	550,0	%	111,17	611.457,00	0,06
ES00000126B2	2,7500 %	Spain Government EUR Bonds 14/24	EUR	100,0	%	110,04	110.036,00	0,01
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	450,0	%	115,00	517.482,00	0,05
ES00000127G9	2,1500 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	110,40	1.104.000,00	0,11
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	450,0	%	137,77	619.974,00	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES00000128E2	3,4500 %	Spain Government EUR Bonds 16/66	EUR	120,0	%	155,22	186.258,00	0,02
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	1.000,0	%	109,48	1.094.770,00	0,11
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	50,0	%	101,69	50.845,50	0,01
ES0000012B88	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	220,0	%	109,69	241.307,00	0,03
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	100,0	%	134,02	134.017,00	0,01
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	100,0	%	100,96	100.955,00	0,01
XS1550951138	2,3180 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 17/28	EUR	100,0	%	113,95	113.946,64	0,01
Supranacional							**908.479,47**	**0,09**
XS2286422071	0,0000 %	Council Of Europe Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2031	EUR	300,0	%	99,78	299.337,51	0,03
XS0505157965	4,0000 %	European Investment Bank EUR MTN 10/30	EUR	450,0	%	135,36	609.141,96	0,06
Suiza							**499.182,35**	**0,05**
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	99,84	499.182,35	0,05
Países Bajos							**6.272.891,04**	**0,63**
XS2102283061	0,6000 %	ABN AMRO Bank EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	101,76	305.265,30	0,03
XS2102355588	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	500,0	%	100,56	502.780,05	0,05
XS1342516629	1,0000 %	BNG Bank EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	105,75	740.218,43	0,07
DE000A2RYD83	0,6250 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	500,0	%	101,41	507.053,95	0,05
XS2308298962	0,3750 %	de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	98,95	395.784,76	0,04
XS0982019126	3,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 13/24	EUR	600,0	%	107,43	644.601,30	0,07
XS1846632104	1,6250 %	EDP Finance EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	106,82	213.636,02	0,02
XS2353182376	0,8750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	200,0	%	97,75	195.506,36	0,02
XS1877595014	1,7500 %	Heineken EUR MTN 18/31	EUR	100,0	%	111,48	111.479,72	0,01
XS0454773713	5,6250 %	KPN EUR MTN 09/24	EUR	400,0	%	116,86	467.428,60	0,05
XS1892117919	1,3750 %	Nederlandse Gasunie EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	108,07	108.074,76	0,01
NL0000102317	5,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 98/28	EUR	90,0	%	137,63	123.870,60	0,01
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	30,0	%	171,05	51.316,20	0,01
NL0010721999	2,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	170,0	%	162,00	275.401,68	0,03
NL0013552060	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	200,0	%	105,99	211.971,98	0,02
NL0014555419	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	150,0	%	101,56	152.340,00	0,02
XS1811812574	1,5000 %	Rabobank EUR MTN 18/38	EUR	200,0	%	116,88	233.769,90	0,02
XS1991126431	1,1250 %	Rabobank EUR MTN 19/31	EUR	200,0	%	106,65	213.301,22	0,02
XS2078735433	0,8750 %	Shell International Finance EUR MTN 19/39	EUR	100,0	%	93,43	93.432,52	0,01
DE000A192ZH7	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,74	203.487,48	0,02
DE000A2R7JE1	1,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/34	EUR	100,0	%	99,85	99.853,52	0,01
DE000A2R8NE1	1,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/39	EUR	100,0	%	101,72	101.722,38	0,01
DE000A19UR79	1,5000 %	Vonovia Finance EUR Notes 18/28	EUR	300,0	%	106,86	320.594,31	0,03
Reino Unido							**3.137.005,12**	**0,32**
XS1873982745	1,5000 %	Barclays EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	103,42	206.846,04	0,02
XS2135797202	1,8760 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	105,24	315.705,81	0,03
XS1377681272	1,1250 %	British Telecommunications EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,03	204.066,58	0,02
XS1886402814	0,8750 %	British Telecommunications EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,87	407.491,72	0,04
XS1379158550	1,7500 %	Hammerson EUR Notes 16/23	EUR	400,0	%	102,33	409.322,40	0,04
XS2151069775	2,3750 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	400,0	%	110,29	441.172,56	0,05
XS1996441066	0,8750 %	Rentokil Initial EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,24	206.475,06	0,02
XS1693281534	0,7500 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 17/23	EUR	400,0	%	100,91	403.642,40	0,04
XS1140857316	3,1250 %	Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	109,44	218.881,08	0,03
XS1109802568	1,8750 %	Vodafone Group EUR MTN 14/25	EUR	200,0	%	107,21	214.418,78	0,02
XS2002018500	1,6250 %	Vodafone Group EUR MTN 19/30	EUR	100,0	%	108,98	108.982,69	0,01
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)							**7.566.719,34**	**0,76**
EE. UU.							**7.566.719,34**	**0,76**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust		Shs	6.126	USD	175,77	927.847,99	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	6.209	USD	172,01	920.302,16	0,09
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	13.034	USD	302,32	3.395.468,30	0,34
US92339V3087	Vereit Real Estate Investment Trust	Shs	58.838	USD	45,82	2.323.100,89	0,24
Participaciones de inversión						**180.197.053,57**	**18,12**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**4.555.431,71**	**0,46**
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig -I- EUR - (0,950%)	Shs	46.159	EUR	98,69	4.555.431,71	0,46
Irlanda						**65.806.902,53**	**6,62**
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	1.131.568	EUR	24,48	27.700.784,64	2,79
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	366.312	EUR	26,93	9.864.782,16	0,99
IE00BGDQ0T50	iShares IV plc - iShares MSCI EM SRI UCITS ETF USD - EUR - (0,250%)	Shs	2.647.324	EUR	5,56	14.721.768,76	1,48
IE00BDTMQ092	Wellington Management Funds (Ireland) plc - Wellington FinTech Fund -S- USD - (0,800%)	Shs	830.406	USD	18,89	13.519.566,97	1,36
Luxemburgo						**109.834.719,33**	**11,04**
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	115.543	EUR	535,83	61.911.299,06	6,23
LU0594339896	Allianz Institutional Investors Series - Allianz European Micro Cap -IT- EUR - (0,880%)	Shs	5.191	EUR	5.394,02	27.999.613,45	2,81
LU1390062245	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- EUR - (0,250%)	Shs	50.468	EUR	99,50	5.021.566,00	0,50
LU1648457023	Robeco Capital Growth Fund - Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities -F- EUR - (0,550%)	Shs	115.209	EUR	129,35	14.902.240,82	1,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**954.172.103,62**	**95,96**
Depósitos en entidades financieras						**41.444.519,24**	**4,17**
Depósitos a la vista						**41.444.519,24**	**4,17**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				30.110.632,21	3,03
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				11.333.887,03	1,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**41.444.519,24**	**4,17**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-2.831.370,32**	**-0,29**
Operaciones de futuros					**-2.831.370,32**	**-0,29**
Futuros de bonos adquiridos					**-569.590,00**	**-0,06**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	80	EUR	112,21	-2.000,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures Futures 12/21	Ctr	75	EUR	204,70	-216.400,00	-0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	270	EUR	135,00	-114.750,00	-0,01
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	60	EUR	152,55	-38.230,00	-0,01
Euro BTP Futures Futures 12/21	Ctr	80	EUR	113,75	-1.200,00	0,00
Euro OAT Futures Futures 12/21	Ctr	130	EUR	166,33	-197.010,00	-0,02
Futuros de índices adquiridos					**-2.261.780,32**	**-0,23**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures Futures 12/21	Ctr	3.400	EUR	170,20	-1.256.730,00	-0,13
S&P 500 E-mini Index Futures Futures 12/21	Ctr	210	USD	372,08	-869.591,15	-0,09
Topix Index Futures Futures 12/21	Ctr	163	JPY	2.030,50	-135.459,17	-0,01
Derivados extrabursátiles					**-21.886,60**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-21.886,60**	**0,00**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-9.328,01			113,00	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-2.439.009,26			-21.999,60	0,00
Inversiones en derivados					**-2.853.256,92**	**-0,29**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**1.645.186,92**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**994.408.552,86**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	167,66	128,03	127,49
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	167,21	127,65	127,39
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	146,04	114,35	117,23
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	143,84	109,76	109,05
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	158,96	122,02	121,96
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	159,10	121,82	121,46
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	1.630,51	1.239,19	1.235,26
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	1.858,43	1.413,09	1.409,02
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	1.505,58	1.139,55	1.123,14
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.332,50	1.007,25	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	1.445,67	1.099,16	1.096,19
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	152,97	115,92	114,38
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	1.435,42	1.083,66	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	--	107,79	107,00
Acciones en circulación		3.746.529	2.696.209	2.197.646
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A EDQ/ISIN: LU1363155018	15.357	12.257	9.368
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VR/ISIN: LU1089088311	987.374	683.753	575.602
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A2A FPY/ISIN: LU1377963332	111.396	91.349	90.081
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PWN/ISIN: LU1594335520	983.702	787.616	615.186
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XU/ISIN: LU1304666057	138.357	106.289	120.373
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PJF/ISIN: LU1462192680	1.191.712	779.520	591.648
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A2A GWY/ISIN: LU1394072968	159.491	169.140	173.065
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VS/ISIN: LU1089088402	15.113	1.425	1.770
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q0E/ISIN: LU1211506388	36.758	16.192	11.475
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HR/ISIN: LU2202893546	1.811	1	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D MQE/ISIN: LU1575694655	45.799	34.278	7.302
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPA/ISIN: LU1652855229	31.316	3.091	1.757
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P XHK/ISIN: LU2093606593	28.343	11.289	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS7/ISIN: LU1941711969	--	10	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		994,4	573,9	476,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	45,94
Luxemburgo	11,64
Irlanda	7,16
Japón	5,80
Alemania	4,05
Francia	3,89
Reino Unido	2,31
Suiza	2,27
Italia	2,13
Otros países	10,77
Otros activos netos	4,04
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.136.625,69
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.018,94
- tipo de interés negativo	-100.716,67
Ingresos por dividendos	9.249.833,25
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	817.958,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	15.802,48
Ingresos totales	**11.125.521,91**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-252.005,85
Comisión única	-8.751.134,40
Otros gastos	-7.372,69
Gastos totales	**-9.010.512,94**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.115.008,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	96.862.040,87
- operaciones de futuros financieros	34.083.797,83
- contratos de divisas a plazo	9.194,54
- divisas	-7.983.267,79
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**125.086.774,42**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	81.706.039,26
- operaciones de futuros financieros	-2.704.076,04
- contratos de divisas a plazo	-17.125,38
- divisas	9.457,89
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**204.081.070,15**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	954.172.103,62
(Precio de compra EUR 843.079.427,99)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	41.444.519,24
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	723.928,95
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.171.868,58
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	947.934,13
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	4.758,74
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	113,00
Activo total	998.465.226,26
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-189.954,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.013.349,08
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-2.831.370,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-21.999,60
Pasivo total	-4.056.673,40
Patrimonio neto del Subfondo	**994.408.552,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	573.889.509,72
Suscripciones	374.645.674,92
Reembolsos	-155.347.033,25
Distribución	-2.860.668,68
Resultado de las operaciones	204.081.070,15
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**994.408.552,86**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.696.209
- emitido	1.742.174
- reembolsado	-691.854
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.746.529**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Dynamic Risk Parity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**72.723.704,97**	**81,39**
Bonos						**72.723.704,97**	**81,39**
Austria						**212.962,10**	**0,24**
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,48	212.962,10	0,24
Bélgica						**311.015,28**	**0,35**
BE0002483585	0,7500 % Belfius Bank EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	103,67	311.015,28	0,35
Finlandia						**417.729,33**	**0,47**
XS1132790442	1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	104,42	313.255,44	0,35
XS1144844583	1,0000 % OP Mortgage Bank EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	104,47	104.473,89	0,12
Francia						**10.325.166,08**	**11,56**
FR0012716371	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	102,51	205.020,60	0,23
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	106,10	212.206,50	0,24
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	100,0	%	109,85	109.846,34	0,12
FR0011686401	2,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,45	212.907,56	0,24
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,29	202.588,24	0,23
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	300,0	%	110,55	331.653,00	0,37
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	595,1	%	156,47	931.131,40	1,04
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	502,2	%	165,43	830.806,37	0,93
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	962,3	%	107,87	1.038.013,91	1,16
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	1.898,0	%	124,54	2.363.701,81	2,65
FR0011317783	2,7500 % France Government EUR Bonds 12/27	EUR	3.000,0	%	118,96	3.568.680,00	3,99
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	300,0	%	106,20	318.610,35	0,36
Alemania						**20.303.983,67**	**22,72**
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	897,1	%	123,42	1.107.119,80	1,24
DE0001102333	1,7500 % Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	9.000,0	%	105,96	9.536.490,00	10,67
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28 *	EUR	8.500,0	%	106,36	9.040.770,00	10,12
XS0946693834	1,8750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	104,11	208.213,62	0,23
DE000MHB14J5	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	150,0	%	101,67	152.506,25	0,17
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	250,0	%	103,55	258.884,00	0,29
Irlanda						**201.135,74**	**0,22**
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,57	201.135,74	0,22
Italia						**14.986.697,15**	**16,77**
IT0004992878	3,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	108,38	216.750,70	0,24
IT0004992787	3,2500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	115,42	346.272,69	0,39
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	1.013,5	%	110,13	1.116.231,55	1,25
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	476,4	%	155,93	742.921,69	0,83
IT0004889033	4,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	4.650,0	%	129,43	6.018.727,04	6,74
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	908,1	%	121,29	1.101.497,86	1,23
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	1.773,1	%	116,32	2.062.435,58	2,31
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	3.000,0	%	105,53	3.165.870,00	3,54
IT0004988553	3,0000 % UniCredit EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	108,00	215.990,04	0,24
Portugal						**3.090.060,00**	**3,46**
PTOTESOE0013	2,2000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/22	EUR	3.000,0	%	103,00	3.090.060,00	3,46
España						**2.640.324,28**	**2,95**
ES0413211816	2,2500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 14/24	EUR	500,0	%	107,20	535.982,20	0,60

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	600,0	%	104,62	627.728,88	0,70
ES0413790397	1,0000 % Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	104,53	418.102,12	0,47
ES0413307093	1,0000 % Bankia EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	104,83	628.998,24	0,70
ES0440609248	2,6250 % CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	400,0	%	107,38	429.512,84	0,48
Países Bajos						**419.272,08**	**0,47**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,75	211.507,60	0,24
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,88	207.764,48	0,23
Reino Unido						**11.489.413,43**	**12,86**
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	250,0	%	104,62	261.543,63	0,29
GB00B16NNR78	4,2500 % United Kingdom Government GBP Bonds 06/27	GBP	3.200,0	%	121,64	4.507.779,87	5,05
GB00B0CNHZ09	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 05/55	GBP	492,7	%	269,80	1.539.261,56	1,72
GB00B128DH60	1,2500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	1.550,9	%	130,24	2.339.013,59	2,62
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	711,6	%	181,28	1.493.913,66	1,67
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	565,4	%	205,87	1.347.901,12	1,51
EE. UU.						**8.325.945,83**	**9,32**
US9128286G05	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	4.000,0	%	104,77	3.611.322,55	4,04
US912810QF84	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 10/40	USD	1.111,3	%	148,91	1.425.988,91	1,60
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	1.096,9	%	150,58	1.423.216,43	1,59
US912810SB52	1,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/48	USD	974,1	%	132,73	1.114.123,66	1,25
US912810SG40	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	650,8	%	133,96	751.294,28	0,84
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**7.716.897,67**	**8,64**
Irlanda						**3.142.144,76**	**3,52**
IE00B00FV011	iShares PLC - iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP - (0,200%)	Shs	17.900	GBP	151,58	3.142.144,76	3,52
Luxemburgo						**4.574.752,91**	**5,12**
LU2282082051	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A Opportunities -WT- USD - (0,930%)	Shs	867	USD	903,92	675.451,76	0,76
LU1452600270	Multi Units Luxembourg - Lyxor Core US TIPS (DR) UCITS ETF GBP - (0,090%)	Shs	18.000	USD	119,42	1.852.271,55	2,07
LU0290358224	Xtrackers II - Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF -1C- EUR - (0,200%)	Shs	8.360	EUR	244,86	2.047.029,60	2,29
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**80.440.602,64**	**90,03**
Depósitos en entidades financieras						**8.206.143,70**	**9,19**
Depósitos a la vista						**8.206.143,70**	**9,19**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.205.863,80	3,59
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				5.000.279,90	5,60
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.206.143,70**	**9,19**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-723.722,59**	**-0,81**
Operaciones de futuros					**-723.722,59**	**-0,81**
Futuros de bonos adquiridos					**-275.177,60**	**-0,31**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	41	AUD	98,49	-78.311,69	-0,09
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	9	CAD	143,15	-17.497,47	-0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 12/21	Ctr	21	JPY	151,37	-75.977,84	-0,08
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	22	USD	131,47	-36.339,42	-0,04
Swiss Government Bond Futures 12/21	Ctr	36	CHF	164,90	-67.051,18	-0,08
Futuros de índices adquiridos					**-620.190,83**	**-0,69**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	98	EUR	4.084,50	-55.582,50	-0,06
DJ US Real Estate Index Futures 12/21	Ctr	76	USD	403,50	-79.500,26	-0,09
FTSE 100 Index Futures 12/21	Ctr	18	GBP	7.124,00	24.747,23	0,03
FTSE EPRA/NAREIT Europe Index Futures 12/21	Ctr	66	EUR	2.334,25	-52.503,00	-0,06
FTSE Taiwan Index Futures 10/21	Ctr	26	USD	1.479,00	-32.934,10	-0,04
KOSPI 200 Index Futures Futures 12/21	Ctr	8	KRW	401,50	-19.204,44	-0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	5	USD	1.235,80	-8.315,39	-0,01
MSCI Singapore Index Futures 10/21	Ctr	28	SGD	353,50	-11.437,38	-0,01
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	2	USD	14.739,75	-26.001,74	-0,03
OSE REIT Index Futures 12/21	Ctr	107	JPY	2.064,00	-58.858,58	-0,07
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/21	Ctr	3	USD	1.841,90	-3.231,37	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/21	Ctr	6	USD	469,10	5.827,23	0,01
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/21	Ctr	8	USD	1.300,20	-27.160,72	-0,03
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	18	USD	4.349,75	-58.543,76	-0,07
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures Futures 12/21	Ctr	7	USD	1.003,70	-11.762,18	-0,01
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 12/21	Ctr	11	USD	847,50	-32.322,29	-0,04
S&P/ASX 200 A-REIT Index Futures 12/21	Ctr	56	AUD	1.611,00	-28.700,73	-0,03
S&P/TSX 60 Index Futures 12/21	Ctr	7	CAD	1.202,10	-24.612,98	-0,03
SGX Nifty 50 Index Futures Futures 10/21	Ctr	20	USD	17.652,00	-8.404,14	-0,01
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	8	AUD	7.293,00	-11.173,04	-0,01
Swiss Market Index Futures 12/21	Ctr	25	CHF	11.706,00	-72.150,09	-0,08
Topix Index Futures 12/21	Ctr	14	JPY	2.030,50	-28.366,60	-0,03
Futuros de bonos vendidos					**181.270,14**	**0,20**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-21	EUR	170,14	44.520,00	0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-31	GBP	125,47	62.325,49	0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-26	EUR	112,21	1.560,00	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-27	USD	110,01	6.179,97	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-50	EUR	135,00	32.080,00	0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-22	USD	122,66	16.964,68	0,02
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	-12	EUR	152,55	17.640,00	0,02
Futuros de índices vendidos					**-9.624,30**	**-0,01**
FTSE China A50 Index Futures 10/21	Ctr	-146	USD	15.493,00	-9.624,30	-0,01
Derivados extrabursátiles					**676.492,32**	**0,76**
Operaciones de divisas a plazo					**106.933,53**	**0,12**
Sold GBP / Bought EUR - 17 Dec 2021	GBP	-12.807.920,87			237.240,98	0,27
Sold USD / Bought EUR - 17 Dec 2021	USD	-12.500.000,00			-130.307,45	-0,15
Operaciones de swaps					**569.558,79**	**0,64**
Swaps de operaciones crediticias					**406.401,01**	**0,46**
Vendedor de protección					**406.401,01**	**0,46**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	1.000.000,00			6.784,68	0,01
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	1.000.000,00			-2.048,60	0,00
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Jun 2026	USD	10.000.000,00			-23.377,03	-0,03
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00			75.787,72	0,09
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2025	USD	2.000.000,00			239.063,58	0,27
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025	USD	3.500.000,00			47.628,64	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2025	USD	3.800.000,00		19.019,42	0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00		1.523,06	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00		1.328,06	0,00
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	3.000.000,00		20.939,82	0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2025	EUR	5.000.000,00		12.672,25	0,02
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2026	EUR	3.000.000,00		7.079,41	0,01
Swaps de rentabilidad total				**163.157,78**	**0,18**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.21% - 05 Oct 2021	USD	9.500.000,00		163.157,78	0,18
Inversiones en derivados				**-47.230,27**	**-0,05**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**750.551,49**	**0,83**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**89.350.067,56**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	102,98	98,77	114,67
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	92.406,65	87.885,85	100.598,17
- Clase W2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	1.069,16	1.018,52	1.181,81
Acciones en circulación		69.248	158.800	140.582
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH7/ISIN: LU1111122666	222	781	1.307
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAL/ISIN: LU2034161724	170	236	210
- Clase W2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJA/ISIN: LU1111123045	68.856	157.783	139.065
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		89,4	181,5	185,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Alemania	22,72
Bonos Italia	16,77
Bonos en el Reino Unido	12,86
Bonos Francia	11,56
Bonos EE. UU.	9,32
Participaciones de inversión Luxemburgo	5,12
Participaciones de inversión Irlanda	3,52
Bonos de Portugal	3,46
Bonos España	2,95
Bonos otros países	1,75
Otros activos netos	9,97
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.986.940,59
- operaciones de swap	567.192,97
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.176,18
- tipo de interés negativo	-40.872,19
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	76.278,52
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.591.716,07**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-9.719,88
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.138,36
Comisión única	-509.820,93
Otros gastos	-1.403,17
Gastos totales	**-531.082,34**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.060.633,73**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-985.466,84
- operaciones de futuros financieros	3.389.158,31
- contratos de divisas a plazo	-934.763,73
- divisas	-1.545.584,70
- operaciones de swap	2.409.872,30
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.393.849,07**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.040.248,63
- operaciones de futuros financieros	-590.036,93
- contratos de divisas a plazo	401.174,62
- divisas	93.008,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	711.051,21
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.049.295,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	80.440.602,64
(Precio de compra EUR 78.234.241,06)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	8.206.143,70
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	709.976,31
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	465.989,76
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	16.541,26
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	211.844,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	594.984,42
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	237.240,98
Activo total	90.883.323,67
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-406.859,75
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-35.096,09
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-935.567,19
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-25.425,63
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-130.307,45
Pasivo total	-1.533.256,11
Patrimonio neto del Subfondo	**89.350.067,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	181.523.680,67
Suscripciones	288.121,59
Reembolsos	-98.194.921,01
Distribución	-316.109,06
Resultado de las operaciones	6.049.295,37
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**89.350.067,56**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	158.800
- emitido	388
- reembolsado	-89.940
- a finales del periodo de presentación de informes	**69.248**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Asia Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**80.351.872,03**	**96,89**
Acciones						**65.422.734,22**	**78,89**
China						**22.527.567,95**	**27,17**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	61.100	HKD	142,20	1.115.630,66	1,35
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	377.856	CNY	8,70	508.200,72	0,61
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.527.000	HKD	5,58	1.094.089,55	1,32
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	10.100	CNY	260,00	405.961,10	0,49
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	209.500	HKD	62,05	1.669.188,74	2,01
HK0883013259	CNOOC	Shs	701.000	HKD	8,70	783.099,42	0,94
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	168.000	HKD	61,50	1.326.673,43	1,60
CNE100000BP1	GoerTek -A-	Shs	125.400	CNY	43,10	835.534,74	1,01
CNE000001GD5	Hundsun Technologies -A-	Shs	93.940	CNY	57,28	831.846,64	1,00
CNE000000Y37	Jinyu Bio-Technology -A-	Shs	143.542	CNY	14,92	331.083,49	0,40
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	73.892	CNY	69,60	795.053,52	0,96
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	94.000	HKD	53,25	642.727,82	0,78
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	101.000	HKD	461,40	5.983.821,06	7,22
CNE100000QJ2	Venustech -A-	Shs	96.000	CNY	27,61	409.757,91	0,49
CNE000000VQ8	Wuliangye Yibin -A-	Shs	23.910	CNY	219,39	810.935,12	0,98
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	41.000	HKD	126,50	665.969,00	0,80
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	15.000	USD	58,92	883.788,12	1,07
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	321.000	HKD	62,70	2.584.355,22	3,12
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	688.000	HKD	9,62	849.851,69	1,02
Hong Kong						**3.246.849,60**	**3,92**
HK0000069689	AIA Group	Shs	180.200	HKD	89,95	2.081.304,33	2,51
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	181.000	HKD	50,15	1.165.545,27	1,41
India						**9.938.258,05**	**11,98**
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	109.232	INR	1.593,85	2.345.089,21	2,83
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	217.330	INR	299,45	876.609,22	1,06
INE009A01021	Infosys	Shs	58.592	INR	1.681,70	1.327.238,23	1,60
INE634I01029	KNR Constructions	Shs	286.313	INR	286,75	1.105.876,25	1,33
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	194.860	INR	428,20	1.123.909,64	1,36
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	75.028	INR	2.505,85	2.532.447,65	3,05
IN9002A01032	Reliance Industries	Shs	7.420	INR	1.856,60	185.559,97	0,22
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	27.198	INR	1.205,20	441.527,88	0,53
Indonesia						**1.908.140,99**	**2,30**
ID1000122807	Astra International	Shs	1.286.300	IDR	5.500,00	494.298,69	0,59
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	202.800	IDR	35.000,00	495.930,13	0,60
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	15.276.300	IDR	860,00	917.912,17	1,11
Filipinas						**392.310,14**	**0,47**
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	188.790	PHP	106,00	392.310,14	0,47
Corea del Sur						**12.746.793,58**	**15,37**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	19.545	KRW	150.600,00	2.486.044,76	3,00
KR7009240003	Hanssem	Shs	4.136	KRW	120.000,00	419.189,19	0,50
KR7323410001	KakaoBank	Shs	40	KRW	68.400,00	2.310,81	0,00
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	9.160	KRW	55.300,00	427.827,70	0,52
KR7051910008	LG Chem	Shs	782	KRW	776.000,00	512.527,03	0,62
KR7005490008	POSCO	Shs	4.877	KRW	330.000,00	1.359.298,99	1,64
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	98.766	KRW	74.100,00	6.181.216,72	7,45
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	2.240	KRW	718.000,00	1.358.378,38	1,64
Taiwán						**7.295.080,86**	**8,80**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	128.000	TWD	263,00	1.208.305,67	1,46
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	546.000	TWD	22,90	448.785,92	0,54
TW0002337003	Macronix International	Shs	872.000	TWD	36,85	1.153.360,49	1,39
TW0002454006	MediaTek	Shs	60.000	TWD	905,00	1.948.995,89	2,35
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	170.000	TWD	132,00	805.441,40	0,97
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	156.000	TWD	309,00	1.730.191,49	2,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Tailandia						**1.443.752,86**	**1,74**
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	299.100	THB	63,25	558.920,90	0,67
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	129.300	THB	132,50	506.159,98	0,61
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	382.600	THB	33,50	378.671,98	0,46
Vietnam						**5.923.980,19**	**7,14**
VN000000DXG7	Dat Xanh Group	Shs	4	VND	19.100,00	3,36	0,00
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	807.569	VND	127.800,00	4.534.592,19	5,47
VN000000PNJ6	Phu Nhuan Jewelry	Shs	320.389	VND	98.700,00	1.389.384,64	1,67
Acciones de participación						**14.929.137,81**	**18,00**
China						**6.411.716,39**	**7,73**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	25.137	USD	147,58	3.709.718,46	4,47
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	1.852	USD	151,92	281.355,84	0,34
US06684L1035	Baozun (ADR's)	Shs	13.177	USD	17,28	227.698,56	0,27
US44332N1063	Huazhu Group (ADR's)	Shs	10.191	USD	46,23	471.129,93	0,57
US47215P1066	JD,com (ADR's)	Shs	12.237	USD	71,62	876.413,94	1,06
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	11.963	USD	29,67	354.942,21	0,43
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	4.585	USD	106,97	490.457,45	0,59
India						**1.056.852,24**	**1,27**
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	47.013	USD	22,48	1.056.852,24	1,27
Taiwán						**7.460.569,18**	**9,00**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	66.839	USD	111,62	7.460.569,18	9,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**80.351.872,03**	**96,89**
Depósitos en entidades financieras						**2.970.093,41**	**3,58**
Depósitos a la vista						**2.970.093,41**	**3,58**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.970.093,41	3,58
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.970.093,41**	**3,58**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-392.569,96**	**-0,47**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**82.929.395,48**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	156,29	131,30	110,30
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	19,16	16,30	13,05
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	91,07	77,90	61,84
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	2.149,18	1.819,16	1.425,16
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	1.695,42	1.430,07	1.116,45
Acciones en circulación		1.305.453	1.452.354	2.238.945
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUA/ISIN: LU1254141333	45.209	45.177	45.150
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1H 668/ISIN: LU0589944569	873.152	937.121	1.231.195
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1H6/ISIN: LU0348788117	364.325	447.283	865.374
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1J0/ISIN: LU0348791418	1.761	1.768	1.875
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A12 GVK/ISIN: LU1156968403	21.006	21.006	94.020
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		82,9	77,0	168,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	24,55
Comunicaciones	22,35
Finanzas	16,14
Consumo, cíclicos	15,11
Consumo, no cíclicos	6,27
Energía	5,27
Materiales básicos	3,89
Industria	3,31
Otros activos netos	3,11
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-209,58
Ingresos por dividendos	1.230.238,88
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.230.029,30**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.061,29
Comisión única	-1.417.914,93
Otros gastos	-2.525,42
Gastos totales	**-1.448.501,64**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-218.472,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	18.312.436,01
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.318,24
- divisas	378.427,90
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**18.474.709,81**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.238.614,98
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-26,95
- divisas	-994,04
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.235.073,84**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	80.351.872,03
(Precio de compra USD 58.037.561,89)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.970.093,41
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	110.302,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	46.020,62
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	83.478.288,56
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-140.388,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-292.374,14
Otros acreedores	-116.129,99
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-548.893,08
Patrimonio neto del Subfondo	**82.929.395,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	77.016.372,17
Suscripciones	32.661.643,56
Reembolsos	-39.970.740,89
Distribución	-12.953,20
Resultado de las operaciones	13.235.073,84
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**82.929.395,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.452.354
- emitido	967.532
- reembolsado	-1.114.433
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.305.453**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Europe Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**150.518.199,53**	**98,37**
Acciones						**123.948.770,89**	**81,01**
Austria						**1.502.186,64**	**0,98**
AT0000606306	Raiffeisen Bank International	Shs	66.351	EUR	22,64	1.502.186,64	0,98
Grecia						**4.476.237,60**	**2,92**
GRS015003007	Alpha Services and Holdings	Shs	2.239.768	EUR	1,11	2.482.782,83	1,62
GRS282183003	JUMBO	Shs	90.884	EUR	14,17	1.287.826,28	0,84
GRS003003035	National Bank of Greece	Shs	295.861	EUR	2,39	705.628,49	0,46
Hungría						**9.609.122,05**	**6,28**
HU0000153937	MOL Hungarian Oil & Gas	Shs	366.567	HUF	2.544,00	2.587.317,73	1,69
HU0000061726	OTP Bank	Shs	141.587	HUF	17.875,00	7.021.804,32	4,59
Polonia						**23.470.763,16**	**15,34**
LU2237380790	Allegro,eu	Shs	116.742	PLN	59,28	1.493.844,24	0,98
PLBIG0000016	Bank Millennium	Shs	719.662	PLN	6,72	1.043.144,76	0,68
PLOPTTC00011	CD Projekt	Shs	28.118	PLN	188,00	1.141.069,95	0,75
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	33.633	PLN	327,60	2.378.370,41	1,55
LU2290522684	InPost	Shs	81.420	EUR	14,68	1.195.408,44	0,78
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	90.062	PLN	156,30	3.038.579,17	1,99
PLLPP0000011	LPP	Shs	752	PLN	14.920,00	2.421.902,50	1,58
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	Shs	136.066	PLN	80,34	2.359.670,90	1,54
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	495.235	PLN	42,09	4.499.458,47	2,94
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	Shs	187.462	PLN	36,50	1.476.985,06	0,97
PLBZ00000044	Santander Bank Polska	Shs	30.008	PLN	296,00	1.917.338,33	1,25
PLTSQGM00016	TEN Square Games	Shs	4.486	PLN	521,50	504.990,93	0,33
Rusia						**74.922.329,47**	**48,97**
RU0007661625	Gazprom	Shs	3.689.752	RUB	363,81	15.916.564,13	10,40
RU0009024277	LUKOIL	Shs	133.416	RUB	7.020,00	11.105.101,75	7,26
RU000A0JPGA0	M,Video	Shs	67.061	RUB	589,50	468.739,28	0,31
RU000A0JKQU8	Magnit	Shs	44.808	RUB	6.042,50	3.210.330,41	2,10
RU0007288411	MMC Norilsk Nickel	Shs	19.048	RUB	22.168,00	5.006.721,21	3,27
RU000A0DKVS5	Novatek	Shs	131.590	RUB	1.920,80	2.996.971,05	1,96
RU0009046452	Novolipetsk Steel	Shs	416.866	RUB	217,58	1.075.456,78	0,70
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	175.473	GBP	12,48	2.535.986,37	1,66
RU000A0J2Q06	Rosneft Oil	Shs	838.487	RUB	622,65	6.190.387,57	4,05
RU0009029540	Sberbank of Russia	Shs	2.277.431	RUB	332,48	8.978.179,17	5,87
RU000A102XG9	Segezha Group PJSC	Shs	1.958.800	RUB	8,74	202.945,60	0,13
RU0009046510	Severstal	Shs	134.327	RUB	1.537,20	2.448.337,06	1,60
RU0009029524	Surgutneftegas	Shs	3.173.415	RUB	40,44	1.521.464,53	0,99
RU0009033591	Tatneft	Shs	405.944	RUB	527,40	2.538.538,57	1,66
RU0006944147	Tatneft	Shs	289.281	RUB	483,10	1.657.045,61	1,08
NL0009805522	Yandex -A-	Shs	133.315	USD	78,95	9.069.560,38	5,93
Suiza						**1.036.905,96**	**0,68**
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	17.346	GBP	51,62	1.036.905,96	0,68
Turquía						**6.960.293,94**	**4,55**
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar	Shs	71.387	TRY	63,75	441.239,91	0,29
TRAOTOSN91H6	Ford Otomotiv Sanayi	Shs	55.612	TRY	162,80	877.805,68	0,57
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	934.081	TRY	9,57	866.706,29	0,57
TRAKCHOL91Q8	KOC Holding	Shs	864.290	TRY	22,46	1.882.108,74	1,23
TREMAVI00037	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret -B-	Shs	108.359	TRY	62,70	658.730,85	0,43
TRETTLK00013	Turk Telekomunikasyon	Shs	1.005.168	TRY	7,18	699.743,01	0,46
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Shs	1.740.502	TRY	9,09	1.533.959,46	1,00
Reino Unido						**1.970.932,07**	**1,29**
GB00BN44P254	Baltic Classifieds Group	Shs	297.375	GBP	2,00	676.090,06	0,44
NL0015000AU7	Pepco	Shs	117.873	PLN	50,89	1.294.842,01	0,85
Acciones de participación						**26.569.428,64**	**17,36**
Chipre						**4.835.933,28**	**3,16**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	63.890	USD	87,84	4.835.933,28	3,16
Rusia						**21.733.495,36**	**14,20**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	15.296	USD	95,76	1.262.167,80	0,82
US5603172082	Mail,Ru Group (GDR's)	Shs	136.172	USD	20,56	2.412.492,72	1,58
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	46.938	USD	30,50	1.233.614,61	0,80
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	35.384	USD	264,40	8.061.641,15	5,27
US69269L1044	Ozon Holdings (ADR's)	Shs	15.547	USD	49,94	669.037,13	0,44
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	342.548	USD	17,98	5.307.209,22	3,47
US98387E2054	X5 Retail Group (GDR's)	Shs	99.744	USD	32,43	2.787.332,73	1,82
Participaciones de inversión						**1.776.681,68**	**1,16**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**1.776.681,68**	**1,16**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	12	EUR	147.454,70	1.776.681,68	1,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**152.294.881,21**	**99,53**
Depósitos en entidades financieras						**412.602,89**	**0,27**
Depósitos a la vista						**412.602,89**	**0,27**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				412.602,89	0,27
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**412.602,89**	**0,27**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**302.541,27**	**0,20**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**153.010.025,37**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	107,34	72,74
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P J33/ISIN: LU1992128006	--	732,69
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	1.088,20	735,39
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	11,24	7,68
Acciones en circulación		1.576.823	1.646.610
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J31/ISIN: LU1992127883	1.408.777	1.467.079
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P J33/ISIN: LU1992128006	--	1
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P K1R/ISIN: LU1997246902	152	57
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J32/ISIN: LU1992127966	167.894	179.473
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		153,0	107,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Rusia	63,17
Polonia	15,34
Hungría	6,28
Turquía	4,55
Chipre	3,16
Grecia	2,92
Otros países	4,11
Otros activos netos	0,47
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-970,32
Ingresos por dividendos	5.353.756,89
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.352.786,57**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-68.418,29
Comisión única	-2.944.394,33
Otros gastos	-2.644,73
Gastos totales	**-3.015.457,35**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.337.329,22**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.747.268,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.210,43
- divisas	-6.067.440,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.015.946,55**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	50.597.247,63
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	6.935,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**51.620.129,88**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	152.294.881,21
(Precio de compra EUR 135.119.181,86)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	412.602,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	631.246,81
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	9.794,37
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	153.348.525,28
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-15.018,74
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-26.162,27
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-297.318,90
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-338.499,91
Patrimonio neto del Subfondo	**153.010.025,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	107.935.107,15
Suscripciones	12.486.418,56
Reembolsos	-17.678.010,97
Distribución	-1.353.619,25
Resultado de las operaciones	51.620.129,88
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**153.010.025,37**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.646.610
- emitido	145.354
- reembolsado	-215.141
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.576.823**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**395.180.715,47**	**99,40**
Acciones						**358.011.963,96**	**90,05**
Brasil						**8.982.919,58**	**2,26**
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	172.200	BRL	20,80	661.506,50	0,17
BRTRPLACNPR1	Companhia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	Shs	255.900	BRL	24,53	1.159.325,71	0,29
BRJBSSACNOR8	JBS	Shs	156.400	BRL	37,38	1.079.726,29	0,27
BRPETRACNOR9	Petroleo Brasileiro	Shs	358.200	BRL	28,17	1.863.588,66	0,47
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Shs	104.900	BRL	42,41	821.639,66	0,21
BRUNIPACNPB8	Unipar Carbocloro -B-	Shs	102.400	BRL	79,79	1.508.988,93	0,38
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	134.874	BRL	75,80	1.888.143,83	0,47
China						**107.771.756,62**	**27,11**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	483.300	HKD	142,20	8.824.620,24	2,22
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	5.451.000	HKD	2,76	1.931.812,17	0,49
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	247.500	HKD	36,05	1.145.671,49	0,29
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	601.000	HKD	10,02	773.253,38	0,19
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.718.500	HKD	62,05	13.692.128,17	3,44
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	696.000	HKD	10,54	941.953,54	0,24
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	4.002.000	HKD	3,86	1.983.553,97	0,50
CNE1000007Z2	China Railway Group -H-	Shs	2.381.000	HKD	3,88	1.186.235,06	0,30
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Shs	3.201.000	HKD	2,82	1.159.082,68	0,29
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	26.600	CNY	525,73	2.161.892,53	0,54
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	1.956.100	HKD	11,94	2.998.989,97	0,75
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	150.400	HKD	128,40	2.479.662,04	0,62
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	1.920.000	CNY	18,28	5.425.841,76	1,37
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	92.900	HKD	283,20	3.378.225,20	0,85
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	16.000	HKD	90,15	185.210,39	0,05
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	137.500	HKD	246,60	4.353.869,46	1,10
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	16.104.000	HKD	3,69	7.630.267,47	1,92
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing -H-	Shs	37.700	HKD	186,30	901.849,02	0,23
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	1.220.000	HKD	5,38	842.794,59	0,21
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Holding -H-	Shs	921.573	HKD	15,12	1.789.209,38	0,45
CNE100003G91	Shenzhen SC New Energy Technology -A-	Shs	33.300	CNY	137,40	707.327,71	0,18
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	784.400	HKD	20,30	2.044.623,07	0,51
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Shs	4.577.100	CNY	5,46	3.863.427,33	0,97
KYG857AW1047	Sun King Power Electronics Group	Shs	1.890.000	HKD	3,98	965.882,97	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	268.100	HKD	461,40	15.883.786,39	4,00
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	166.000	CNY	45,87	1.177.135,70	0,30
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	609.500	HKD	126,50	9.900.197,74	2,49
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	142.247	CNY	69,82	1.535.368,63	0,39
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	59.473	CNY	280,12	2.575.453,23	0,65
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	1.222.000	HKD	6,42	1.007.362,70	0,25
CNE100000MK9	Zhejiang Weixing New Building Materials -A-	Shs	1.270.756	CNY	16,89	3.318.039,27	0,83
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	1.125.200	HKD	6,97	1.007.029,37	0,25
Hong Kong						**16.589.509,99**	**4,17**
HK0291001490	China Resources Beer Holdings	Shs	176.000	HKD	57,50	1.299.451,71	0,32
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.278.000	HKD	7,51	1.232.396,41	0,31
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	580.000	HKD	22,45	1.671.952,64	0,42
HK0000077468	Far East Horizon	Shs	1.166.000	HKD	7,90	1.182.783,55	0,30
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	237.500	HKD	35,25	1.074.984,91	0,27
BMG8086V1467	Shenzhen International Holdings	Shs	678.000	HKD	10,02	872.322,45	0,22
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	511.000	HKD	27,95	1.833.928,27	0,46
KYG8701T1388	TCL Electronics Holdings	Shs	2.376.000	HKD	3,88	1.183.744,01	0,30
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	2.085.000	HKD	23,30	6.237.946,04	1,57
Hungría						**957.111,44**	**0,24**
HU0000061726	OTP Bank	Shs	16.630	HUF	17.875,00	957.111,44	0,24
India						**36.284.694,93**	**9,13**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
INE021A01026	Asian Paints	Shs	53.833	INR	3.234,85	2.345.658,41	0,59
INE050E01027	Balaji Amines	Shs	24.800	INR	4.533,50	1.514.423,49	0,38
INE288B01029	Deepak Nitrite	Shs	36.326	INR	2.395,65	1.172.203,42	0,30
INE844O01030	Gujarat Gas	Shs	185.821	INR	631,80	1.581.380,76	0,40
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	361.988	INR	1.274,45	6.214.111,08	1,56
INE009A01021	Infosys	Shs	317.754	INR	1.681,70	7.197.830,04	1,81
INE947Q01028	Laurus Labs	Shs	390.351	INR	615,40	3.235.749,00	0,81
INE759A01021	Mastek	Shs	59.891	INR	3.100,50	2.501.239,84	0,63
INE414G01012	Muthoot Finance	Shs	66.237	INR	1.448,40	1.292.263,88	0,33
INE647A01010	SRF	Shs	32.432	INR	11.171,60	4.880.351,98	1,23
INE075A01022	Wipro	Shs	508.673	INR	634,80	4.349.483,03	1,09
Indonesia						**417.676,86**	**0,11**
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	170.800	IDR	35.000,00	417.676,86	0,11
Malasia						**3.318.044,90**	**0,83**
MYL3867OO008	Malaysian Pacific Industries	Shs	99.500	MYR	45,40	1.078.887,03	0,27
MYL1066OO009	RHB Bank	Shs	591.400	MYR	5,46	771.207,07	0,19
MYL4863OO006	Telekom Malaysia	Shs	1.078.300	MYR	5,70	1.467.950,80	0,37
México						**5.891.371,77**	**1,48**
MXP001691213	America Movil -L-	Shs	2.615.700	MXN	18,10	2.311.049,99	0,58
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	143.300	MXN	124,79	872.908,67	0,22
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	355.400	MXN	57,83	1.003.259,88	0,25
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	264.700	MXN	131,89	1.704.153,23	0,43
Rusia						**14.127.458,08**	**3,55**
RU0007661625	Gazprom	Shs	2.826.814	USD	5,00	14.127.458,08	3,55
Sudáfrica						**12.015.116,71**	**3,02**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	495.690	ZAR	150,90	4.934.825,73	1,24
ZAE000029757	Astral Foods	Shs	13.437	ZAR	176,28	156.270,78	0,04
ZAE000066304	FirstRand	Shs	484.801	ZAR	63,96	2.045.711,49	0,51
ZAE000042164	MTN Group	Shs	287.319	ZAR	140,74	2.667.806,44	0,67
ZAE000015889	Naspers -N-	Shs	13.330	ZAR	2.513,56	2.210.502,27	0,56
Corea del Sur						**57.081.499,18**	**14,36**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	10.281	KRW	150.600,00	1.307.701,52	0,33
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	292.178	KRW	46.400,00	11.450.218,92	2,88
KR7000540005	Heungkuk Fire & Marine Insurance	Shs	115.322	KRW	3.770,00	367.199,27	0,09
KR7175330000	JB Financial Group	Shs	181.649	KRW	8.930,00	1.370.038,49	0,35
KR7000270009	Kia	Shs	53.039	KRW	81.200,00	3.637.471,96	0,92
KR7003690005	Korean Reinsurance	Shs	124.908	KRW	9.560,00	1.008.547,70	0,25
KR7030200000	KT	Shs	130.196	KRW	32.600,00	3.584.788,51	0,90
KR7066570003	LG Electronics	Shs	20.105	KRW	127.500,00	2.165.023,23	0,55
KR700680K019	Mirae Asset Daewoo	Shs	332.233	KRW	4.820,00	1.352.502,58	0,34
KR7005490008	POSCO	Shs	40.613	KRW	330.000,00	11.319.501,69	2,85
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	188.095	KRW	74.100,00	11.771.823,90	2,96
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	75.237	KRW	69.600,00	4.422.715,54	1,11
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	57.439	KRW	40.400,00	1.959.911,82	0,49
KR7000660001	SK Hynix	Shs	15.680	KRW	103.000,00	1.364.054,05	0,34
Taiwán						**76.438.567,78**	**19,23**
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	1.205.000	TWD	109,00	4.714.380,57	1,19
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	39.000	TWD	325,50	455.645,09	0,11
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	3.702.000	TWD	57,90	7.693.537,45	1,94
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	335.169	TWD	246,00	2.959.443,44	0,74
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	996.000	TWD	47,70	1.705.252,96	0,43
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	2.543.000	TWD	23,60	2.154.117,84	0,54
TW0002603008	Evergreen Marine Corporation Taiwan	Shs	293.000	TWD	126,00	1.325.101,85	0,33
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	5.330.600	TWD	76,70	14.675.150,12	3,69
TW0002348000	Hiyes International	Shs	78.100	TWD	99,70	279.484,22	0,07
TW0002454006	MediaTek	Shs	24.000	TWD	905,00	779.598,36	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0003034005	Novatek Microelectronics	Shs	56.000	TWD	410,00	824.105,81	0,21
TW0006257009	Sigurd Microelectronics	Shs	667.000	TWD	59,40	1.422.077,85	0,36
TW0008112004	Supreme Electronics	Shs	801.268	TWD	44,30	1.274.068,03	0,32
TW0002347002	Synnex Technology International	Shs	784.000	TWD	52,20	1.468.918,36	0,37
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	1.496.500	TWD	580,00	31.154.142,96	7,84
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.279.000	TWD	64,00	2.938.066,44	0,74
TW0002885001	Yuanta Financial Holding	Shs	694.230	TWD	24,70	615.476,43	0,15
Tailandia						**2.085.941,95**	**0,52**
TH0450010Y16	Thai Union Group	Shs	3.268.700	THB	21,60	2.085.941,95	0,52
Turquía						**7.897.161,51**	**1,99**
TREAKSN00011	Aksa Enerji Uretim	Shs	1.795.876	TRY	13,84	2.796.615,90	0,70
TREDOTO00013	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret	Shs	604.669	TRY	33,86	2.303.695,34	0,58
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding	Shs	701.849	TRY	9,57	755.746,26	0,19
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetleri	Shs	661.874	TRY	15,19	1.131.236,69	0,29
TRAGARAN91N1	Turkiye Garanti Bankasi	Shs	889.598	TRY	9,09	909.867,32	0,23
Emiratos Árabes Unidos						**51.575,66**	**0,01**
IE0000590798	Dragon Oil	Shs	4.861	GBP	7,90	51.575,66	0,01
EE. UU.						**8.101.557,00**	**2,04**
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Shs	135.500	USD	29,93	4.055.515,00	1,02
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	122.200	USD	33,11	4.046.042,00	1,02
Acciones de participación						**37.168.751,51**	**9,35**
China						**3.846.105,84**	**0,97**
US0567521085	Baidu (ADR's)	Shs	14.835	USD	151,92	2.253.733,20	0,57
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	45.328	USD	35,13	1.592.372,64	0,40
India						**11.775.242,80**	**2,96**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	151.100	USD	73,24	11.066.564,00	2,78
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	11.542	USD	61,40	708.678,80	0,18
Rusia						**17.925.179,79**	**4,51**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	117.626	USD	96,68	11.372.081,68	2,86
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	103.883	USD	30,50	3.168.431,50	0,80
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	62.914	USD	17,98	1.131.193,72	0,28
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	11.546	USD	18,29	211.118,61	0,05
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	80.482	USD	21,20	1.706.218,40	0,43
US46630Q2021	VTB Bank (GDR's)	Shs	244.997	USD	1,37	336.135,88	0,09
Singapur						**2.911.401,64**	**0,73**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	9.338	USD	311,78	2.911.401,64	0,73
Taiwán						**710.821,44**	**0,18**
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	94.024	USD	7,56	710.821,44	0,18
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**118.025,43**	**0,03**
Derechos						**118.025,43**	**0,03**
Taiwán						**118.025,43**	**0,03**
-	Fubon Financial Holding -Rights-	Shs	184.733	TWD	17,80	118.025,43	0,03
-	Fubon Financial Holding -Rights- *	Shs	112.367	TWD	0,00	0,00	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**395.298.740,90**	**99,43**
Depósitos en entidades financieras						**3.333.246,48**	**0,84**
Depósitos a la vista						**3.333.246,48**	**0,84**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.663.246,48	0,67
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				670.000,00	0,17
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.333.246,48**	**0,84**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.001.855,05**	**-0,25**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.001.855,05**	**-0,25**
Sold BRL / Bought EUR - 16 Nov 2021	BRL	-26.606.574,54		115.273,38	0,03
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-3.064,60		-5,01	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021	CNH	-46.955.483,18		-146.562,81	-0,03
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2021	CZK	-1.126.242,20		158,98	0,00
Sold EUR / Bought BRL - 16 Nov 2021	EUR	-2.499.071,72		-33.382,48	-0,01
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2021	EUR	-51,70		0,54	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2021	EUR	-2.946.701,57		63.622,91	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-140,86		-0,31	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-366,19		-2,67	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-5.873.819,27		75.686,68	0,01
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2021	EUR	-14.210,73		-492,92	0,00
Sold EUR / Bought IDR - 15 Nov 2021	EUR	-424.141,27		7.234,25	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2021	EUR	-694,23		9,95	0,00
Sold EUR / Bought INR - 15 Nov 2021	EUR	-2.307.961,13		40.190,04	0,01
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2021	EUR	-1.663.233,92		-13.634,67	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 16 Nov 2021	EUR	-1.106.573,72		3.948,42	0,00
Sold EUR / Bought MYR - 15 Nov 2021	EUR	-419.538,09		7.937,71	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2021	EUR	-161,53		1,73	0,00
Sold EUR / Bought PEN - 15 Nov 2021	EUR	-55.905,89		391,44	0,00
Sold EUR / Bought PHP - 15 Nov 2021	EUR	-361.209,06		-814,71	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2021	EUR	-7.400,39		-121,71	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-763,74		6,96	0,00
Sold EUR / Bought THB - 15 Nov 2021	EUR	-368.757,60		-3.116,04	0,00
Sold EUR / Bought TRY - 15 Nov 2021	EUR	-63.362,30		-2.110,07	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 15 Nov 2021	EUR	-2.695.581,37		22.836,62	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-14.984.213,58		230.739,04	0,04
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2021	EUR	-460.045,46		-21.509,11	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-143.105,44		2.933,22	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-215.544.173,76		-496.925,85	-0,12
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2021	HUF	-37.592.258,64		2.077,43	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2021	IDR	-11.430.043.153,00		-25.570,32	-0,01
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2021	ILS	-119.299,51		-660,72	0,00
Sold INR / Bought EUR - 15 Nov 2021	INR	-738.909.012,88		-255.339,81	-0,06
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-15.147.713.270,00		172.345,90	0,04
Sold MXN / Bought EUR - 16 Nov 2021	MXN	-54.979.494,01		-1.773,47	0,00
Sold MYR / Bought EUR - 15 Nov 2021	MYR	-6.439.212,59		-49.671,31	-0,01
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-77.212,31		-180,44	0,00
Sold PHP / Bought EUR - 15 Nov 2021	PHP	-31.218.996,01		-10.426,96	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2021	PLN	-1.035.867,69		4.744,53	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-68.354,51		-673,81	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-137.890,64		599,76	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2021	THB	-33.834.684,32		-8.205,55	0,00
Sold TRY / Bought EUR - 15 Nov 2021	TRY	-16.332.830,53		-17.484,81	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2021	TWD	-514.289.231,00		-224.212,11	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-29.503.588,66		-512.802,67	-0,11
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-329.201,38		-2.584,01	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2021	ZAR	-44.187.529,19		75.669,81	0,02
Inversiones en derivados				**-1.001.855,05**	**-0,25**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-60.572,57**	**-0,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**397.569.559,76**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	157,02	120,99	120,98
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	156,21	120,17	119,14
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	122,41	94,77	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	1.558,69	1.196,68	1.198,40
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.676,07	1.278,49	1.255,27
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	1.506,51	1.149,15	1.130,11
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	1.373,75	1.084,32	1.006,95
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.575,20	1.210,30	1.212,15
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	128,68	98,32	96,78
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	1.625,13	1.247,74	1.246,78
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	--	99,39	99,71
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	13,28	10,32	9,62
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	1.388,94	1.076,15	1.004,89
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	1.261,59	968,34	886,36
Acciones en circulación		400.759	312.291	202.809
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPX/ISIN: LU1136106207	30.102	26.965	31.996
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 ZMW/ISIN: LU1282651980	67.876	32.888	8.778
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WG6/ISIN: LU2089280825	41.638	4.061	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPY/ISIN: LU1136107197	3.500	5.700	1.700
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YD3/ISIN: LU1275815337	1.807	1.750	8.934
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QUQ/ISIN: LU1483495336	20.074	22.899	25.627
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF4/ISIN: LU1479564012	48.254	79.814	10.247
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H6Z/ISIN: LU1405890473	1.701	1.184	731
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUH/ISIN: LU1173935690	10.322	15.582	19.762
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EPZ/ISIN: LU1136108161	73.398	77.810	36.297
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS1/ISIN: LU1941711373	--	10	3.019
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2N 9LU/ISIN: LU1914381246	23.081	3.070	1.538
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 FGW/ISIN: LU1143268446	70.827	32.448	43.386
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 8U8/ISIN: LU1731097413	8.179	8.110	9.902
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		397,6	311,6	168,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	28,08
Taiwán	19,44
Corea del Sur	14,36
India	12,09
Rusia	8,06
Hong Kong	4,17
Sudáfrica	3,02
Brasil	2,26
EE. UU.	2,04
Otros países	5,91
Otros activos netos	0,57
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-53.131,51
Ingresos por dividendos	10.507.445,21
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	114,42
Ingresos totales	**10.454.428,12**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-55.989,03
Comisión única	-4.583.876,56
Otros gastos	-4.599,54
Gastos totales	**-4.644.465,13**
Renta/pérdida neta ordinaria	**5.809.962,99**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	85.116.360,16
- operaciones de futuros financieros	10.894.004,23
- contratos de divisas a plazo	-3.621.929,48
- divisas	-1.327.425,58
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**96.870.972,32**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	10.731.572,75
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	603.105,69
- divisas	-64.253,34
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**108.141.397,42**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	395.298.740,90
(Precio de compra USD 357.989.074,44)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.333.246,48
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	754.426,42
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.794,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.331.135,48
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	826.409,30
Activo total	404.554.752,86
Pasivo bancario	-604.996,33
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-17.997,26
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.052.988,01
Impuesto sobre plusvalías	-2.115.824,95
Otros acreedores	-365.122,20
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.828.264,35
Pasivo total	-6.985.193,10
Patrimonio neto del Subfondo	**397.569.559,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	311.585.119,44
Suscripciones	275.887.986,30
Reembolsos	-296.437.918,96
Distribución	-1.607.024,44
Resultado de las operaciones	108.141.397,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**397.569.559,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	312.291
- emitido	647.137
- reembolsado	-558.669
- a finales del periodo de presentación de informes	**400.759**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Equity Opportunities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**187.722.425,26**	**98,92**
Acciones						**170.403.031,91**	**89,79**
Brasil						**3.428.513,25**	**1,81**
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	371.030	BRL	20,80	1.228.188,64	0,65
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	182.400	BRL	75,80	2.200.324,61	1,16
China						**52.843.995,55**	**27,85**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	227.600	HKD	142,20	3.581.018,57	1,89
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	1.060.100	CNY	8,70	1.228.601,03	0,65
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	995.500	HKD	62,05	6.834.673,44	3,60
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	2.402.000	HKD	3,86	1.025.876,37	0,54
HK0267001375	CITIC	Shs	1.650.000	HKD	8,30	1.515.293,48	0,80
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	993.450	HKD	11,94	1.312.456,93	0,69
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	83.300	HKD	128,40	1.183.435,91	0,62
CNE000000DG7	ENN Natural Gas -A-	Shs	1.018.900	CNY	18,28	2.481.147,27	1,31
CNE100001RG4	Guangzhou Tinci Materials Technology -A-	Shs	51.600	CNY	152,12	1.045.636,67	0,55
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	52.600	HKD	283,20	1.648.214,43	0,87
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	2.200.000	HKD	8,37	2.037.430,75	1,07
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	180.000	HKD	90,15	1.795.448,51	0,95
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	73.800	HKD	246,60	2.013.650,77	1,06
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	9.014.000	HKD	3,69	3.680.261,16	1,94
CNE1000011K6	Shanghai Bairun Investment Holding Group -A-	Shs	91.240	CNY	74,49	905.374,04	0,48
CNE000000DH5	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory -A-	Shs	20.836	CNY	315,50	875.706,35	0,46
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	378.000	HKD	20,30	849.029,06	0,45
CNE100003GS8	Sinotrans -A-	Shs	2.527.981	CNY	5,46	1.838.701,53	0,97
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	142.800	HKD	461,40	7.290.218,02	3,84
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	88.000	CNY	45,87	537.720,01	0,28
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	802.000	HKD	16,18	1.435.779,02	0,76
CNE0000002G5	Weifu High-Technology Group -A-	Shs	341.287	CNY	20,68	940.188,79	0,49
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	298.500	HKD	126,50	4.178.011,00	2,20
CNE100000MK9	Zhejiang Weixing New Building Materials -A-	Shs	672.668	CNY	16,89	1.513.474,84	0,80
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	1.422.000	HKD	6,97	1.096.647,60	0,58
Hong Kong						**3.549.272,08**	**1,87**
KYG525621408	Kingboard Holdings	Shs	212.000	HKD	35,25	826.855,65	0,44
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	1.056.000	HKD	23,30	2.722.416,43	1,43
India						**23.366.921,52**	**12,31**
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	360.404	INR	400,15	1.673.900,14	0,88
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	23.912	INR	3.831,00	1.063.273,95	0,56
INE361B01024	Divi's Laboratories	Shs	85.166	INR	4.790,95	4.735.927,12	2,49
INE066A01021	Eicher Motors	Shs	35.538	INR	2.792,05	1.151.683,90	0,61
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	94.709	INR	1.274,45	1.400.977,55	0,74
INE009A01021	Infosys	Shs	153.430	INR	1.681,70	2.994.855,90	1,58
INE196A01026	Marico	Shs	153.312	INR	545,50	970.706,70	0,51
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	36.117	INR	2.505,85	1.050.470,50	0,55
INE062A01020	State Bank of India	Shs	180.167	INR	453,00	947.306,62	0,50
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	50.767	INR	3.755,65	2.213.011,82	1,17
INE081A01012	Tata Steel	Shs	284.337	INR	1.286,70	4.246.467,45	2,24
INE628A01036	UPL	Shs	111.783	INR	707,80	918.339,87	0,48
Indonesia						**571.685,82**	**0,30**
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	271.300	IDR	35.000,00	571.685,82	0,30
Mónaco						**1.381.609,17**	**0,73**
MHY1771G1026	Costamare	Shs	102.800	USD	15,60	1.381.609,17	0,73
Rusia						**6.530.380,98**	**3,44**
RU0007661625	Gazprom	Shs	1.516.410	USD	5,00	6.530.380,98	3,44
Sudáfrica						**4.609.827,45**	**2,43**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	282.000	ZAR	150,90	2.419.167,04	1,28
ZAE000066304	FirstRand	Shs	268.255	ZAR	63,96	975.402,33	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ZAE000042164	MTN Group	Shs	151.888	ZAR	140,74	1.215.258,08	0,64
Corea del Sur						**28.490.224,69**	**15,01**
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	11.964	KRW	409.500,00	3.565.608,80	1,88
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	160.177	KRW	46.400,00	5.409.056,51	2,85
KR7000270009	Kia	Shs	66.488	KRW	81.200,00	3.929.186,84	2,07
KR7120110002	Kolon Industries	Shs	16.671	KRW	99.800,00	1.210.864,58	0,64
KR7066570003	LG Electronics	Shs	10.498	KRW	127.500,00	974.137,22	0,51
KR7005490008	POSCO	Shs	22.338	KRW	330.000,00	5.364.899,73	2,83
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	107.115	KRW	74.100,00	5.776.594,50	3,04
KR7000660001	SK Hynix	Shs	30.147	KRW	103.000,00	2.259.876,51	1,19
Taiwán						**38.857.880,75**	**20,47**
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	645.000	TWD	109,00	2.174.464,85	1,15
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	86.000	TWD	325,50	865.796,10	0,46
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	2.044.000	TWD	57,90	3.660.375,45	1,93
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	567.000	TWD	47,70	836.503,22	0,44
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	2.899.000	TWD	22,90	2.053.288,03	1,08
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	2.855.600	TWD	76,70	6.774.214,06	3,57
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	715.000	TWD	105,00	2.321.996,28	1,22
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	535.000	TWD	93,50	1.547.146,97	0,81
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	843.000	TWD	580,00	15.122.435,71	7,97
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	1.769.000	TWD	64,00	3.501.660,08	1,84
Turquía						**1.782.411,23**	**0,94**
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	250.557	TRY	32,56	790.981,65	0,42
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	385.288	TRY	26,54	991.429,58	0,52
EE. UU.						**4.990.309,42**	**2,63**
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Shs	71.700	USD	30,18	1.864.350,87	0,98
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	64.700	USD	33,38	1.861.080,85	0,98
US61945C1036	Mosaic	Shs	39.900	USD	36,79	1.264.877,70	0,67
Acciones de participación						**17.319.393,35**	**9,13**
China						**590.293,29**	**0,31**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	19.500	USD	35,13	590.293,29	0,31
Chipre						**984.444,33**	**0,52**
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	13.006	USD	87,84	984.444,33	0,52
India						**4.863.883,28**	**2,56**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	77.069	USD	73,24	4.863.883,28	2,56
Rusia						**10.335.166,82**	**5,45**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	61.210	USD	96,68	5.099.341,60	2,69
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	57.377	USD	30,50	1.507.970,21	0,79
US6698881090	Novatek (GDR's)	Shs	2.486	USD	264,40	566.392,72	0,30
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	85.830	USD	18,29	1.352.350,18	0,71
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	42.137	USD	21,20	769.758,61	0,41
US46630Q2021	VTB Bank (GDR's)	Shs	879.132	USD	1,37	1.039.353,50	0,55
Sudáfrica						**545.605,63**	**0,29**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	81.700	USD	7,75	545.605,63	0,29
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**54.481,65**	**0,03**
Derechos						**54.481,65**	**0,03**
Taiwán						**54.481,65**	**0,03**
-	Fubon Financial Holding -Rights-	Shs	98.961	TWD	17,80	54.481,65	0,03
-	Fubon Financial Holding -Rights- *	Shs	60.195	TWD	0,00	0,00	0,00
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**937.831,10**	**0,49**
Irlanda						**937.831,10**	**0,49**
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD - GBP - (0,180%)	Shs	22.390	GBP	36,17	937.831,10	0,49
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**188.714.738,01**	**99,44**
Depósitos en entidades financieras						**1.225.303,71**	**0,65**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**1.225.303,71**	**0,65**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			1.225.303,71	0,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**1.225.303,71**	**0,65**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**-171.878,91**	**-0,09**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**189.768.162,81**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	123,93	100,13	--
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	1.441,91	1.142,74	1.071,90
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	--	135,41	128,06
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	1.216,44	967,23	--
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	1.669,69	1.328,66	1.251,39
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	12,32	10,07	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	--	960,90	844,54
Acciones en circulación		345.547	350.071	144.293
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P J3P/ISIN: LU1992126489	182.635	175.747	--
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34R/ISIN: LU1865151960	109.101	121.531	137.139
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FP8/ISIN: LU1377964652	--	31	49
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K1S/ISIN: LU1997247033	19	79	--
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A11 37C/ISIN: LU1068093993	5.562	1.568	7.090
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P J3Q/ISIN: LU1992126562	48.230	51.113	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 98R/ISIN: LU1740663379	--	3	15
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		189,8	159,1	155,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	21,13
Tecnología	20,65
Materiales básicos	13,11
Energía	9,46
Consumo, no cíclicos	8,47
Industria	8,39
Comunicaciones	8,30
Consumo, cíclicos	7,20
Otros sectores	2,73
Otros activos netos	0,56
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-10.146,34
Ingresos por dividendos	5.210.009,11
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	23.956,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.223.819,60**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-2.100,01
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.938,43
Comisión única	-1.278.831,19
Otros gastos	-1.772,24
Gastos totales	**-1.296.641,87**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.927.177,73**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	26.323.618,21
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-11.683,89
- divisas	-4.115.503,53
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**26.123.608,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	14.464.703,48
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	29.754,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**40.618.066,20**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	188.714.738,01
(Precio de compra EUR 151.919.380,03)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.225.303,71
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	585.308,66
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.411.278,63
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	191.936.629,01
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-135.675,53
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-979.262,14
Impuesto sobre plusvalías	-936.460,84
Otros acreedores	-117.067,69
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-2.168.466,20
Patrimonio neto del Subfondo	**189.768.162,81**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	159.081.029,20
Suscripciones	27.499.288,55
Reembolsos	-37.411.969,65
Distribución	-18.251,49
Resultado de las operaciones	40.618.066,20
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**189.768.162,81**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	350.071
- emitido	102.877
- reembolsado	-107.401
- a finales del periodo de presentación de informes	**345.547**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Equity SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**44.657.109,10**	**97,65**
Acciones						**38.924.108,65**	**85,11**
Australia						**172.241,09**	**0,38**
BRSANBCDAM13	Banco Santander Brasil	Shs	25.600	BRL	36,43	172.241,09	0,38
Brasil						**1.280.307,00**	**2,80**
BRBBDCACNOR1	Banco Bradesco	Shs	97.460	BRL	17,87	321.653,73	0,70
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco	Shs	75.200	BRL	20,80	288.880,89	0,63
BRPCARACNOR3	Companhia Brasileira de Distribuição	Shs	26.400	BRL	25,23	123.015,21	0,27
BRCPLEACNOR8	Companhia Paranaense de Energia	Shs	158.000	BRL	6,67	194.634,83	0,43
BRMRFGACNOR0	Marfrig Global Foods	Shs	22.800	BRL	25,32	106.619,39	0,23
BRVIVTACNOR0	Telefônica Brasil	Shs	24.400	BRL	42,41	191.115,42	0,42
BRTOTSACNOR8	TOTVS	Shs	8.300	BRL	35,48	54.387,53	0,12
Chile						**146.993,08**	**0,32**
CLP1506A1070	Banco Santander Chile	Shs	1.594.755	CLP	39,95	78.654,89	0,17
CLP3064M1019	Companhia Sud Americana de Vapores	Shs	942.355	CLP	58,74	68.338,19	0,15
China						**12.557.217,04**	**27,46**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	51.199	HKD	142,20	934.847,37	2,04
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	232.000	HKD	4,62	137.628,89	0,30
CNE100000296	BYD -H-	Shs	7.500	HKD	243,00	234.016,87	0,51
CNE1000001Q4	China CITIC Bank -H-	Shs	1.242.000	HKD	3,52	561.363,14	1,23
CNE100000HD4	China Longyuan Power Group -H-	Shs	167.000	HKD	19,24	412.573,35	0,90
KYG211081248	China Medical System Holdings	Shs	46.000	HKD	14,20	83.873,70	0,18
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	190.000	HKD	62,05	1.513.822,72	3,31
CNE1000021L3	China Railway Signal & Communication -H-	Shs	220.000	HKD	2,82	79.662,04	0,17
HK0267001375	CITIC	Shs	124.000	HKD	8,30	132.153,73	0,29
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings -H-	Shs	198.800	HKD	11,94	304.789,74	0,67
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group	Shs	172.000	HKD	9,34	206.278,97	0,45
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	46.600	HKD	128,40	768.299,54	1,68
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	109.700	CNY	18,30	310.346,91	0,68
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	474.000	HKD	8,37	509.428,73	1,11
KYG5496K1242	Li Ning	Shs	14.500	HKD	90,15	167.846,92	0,37
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	14.500	HKD	246,60	459.135,33	1,00
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	1.540.000	HKD	3,69	729.670,39	1,60
CNE100003PG4	Pharmaron Beijing -H-	Shs	4.900	HKD	186,30	117.216,45	0,26
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	10.500	HKD	53,25	71.794,07	0,16
CNE1000029W3	Postal Savings Bank of China -H-	Shs	371.000	HKD	5,38	256.292,45	0,56
CNE100001M79	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group -H-	Shs	15.500	HKD	40,05	79.710,19	0,17
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	8.000	HKD	165,80	170.315,49	0,37
CNE100000FN7	Sinopharm Group -H-	Shs	59.600	HKD	20,30	155.353,82	0,34
CNE000001GL8	TCL Technology Group -A-	Shs	258.600	CNY	6,26	250.260,64	0,55
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	29.170	HKD	461,40	1.728.198,62	3,78
CNE1000000B8	Tianjin Zhonghuan Semiconductor -A-	Shs	64.689	CNY	45,87	458.721,27	1,00
CNE100003F19	WuXi AppTec -H-	Shs	7.560	HKD	182,10	176.771,14	0,39
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	59.500	HKD	126,50	966.467,21	2,11
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	1.450	HKD	460,60	85.757,39	0,19
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway -H-	Shs	142.000	HKD	6,42	117.058,51	0,26
CNE100000MK9	Zhejiang Weixing New Building Materials -A-	Shs	144.600	CNY	16,89	377.561,45	0,83
Grecia						**130.393,19**	**0,28**
GRS393503008	Mytilineos	Shs	7.765	EUR	14,47	130.393,19	0,28
Hong Kong						**868.507,56**	**1,90**
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	17.000	HKD	50,15	109.471,10	0,24
HK0000077468	Far East Horizon	Shs	123.000	HKD	7,90	124.770,48	0,27
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	212.000	HKD	23,30	634.265,98	1,39
Hungría						**81.662,02**	**0,18**
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommunications	Shs	59.677	HUF	425,00	81.662,02	0,18
Indonesia						**144.480,42**	**0,31**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	560.400	IDR	3.690,00	144.480,42	0,31
Malasia						**73.960,35**	**0,16**
MYL6888OO001	Axiata Group	Shs	79.200	MYR	3,91	73.960,35	0,16
México						**1.320.012,87**	**2,89**
MXP001691213	America Movil	Shs	81.800	MXN	18,10	72.272,77	0,16
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	43.600	MXN	124,79	265.588,40	0,58
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores	Shs	29.700	MXN	39,39	57.106,46	0,12
MXP495211262	Grupo Bimbo -A-	Shs	64.000	MXN	57,83	180.665,82	0,40
MXP370711014	Grupo Financiero Banorte -O-	Shs	91.300	MXN	131,89	587.794,44	1,29
MX01Q0000008	Qualitas Controladora	Shs	34.400	MXN	93,25	156.584,98	0,34
Filipinas						**276.081,55**	**0,60**
PHY272571498	Globe Telecom	Shs	2.155	PHP	2.984,00	126.063,91	0,27
PHY7072Q1032	PLDT	Shs	4.555	PHP	1.680,00	150.017,64	0,33
Polonia						**722.400,52**	**1,58**
PLDINPL00011	Dino Polska	Shs	792	PLN	327,60	64.995,60	0,14
PLPKN0000018	Polski Koncern Naftowy ORLEN	Shs	3.591	PLN	80,34	72.270,68	0,16
PLPKO0000016	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	Shs	55.496	PLN	42,09	585.134,24	1,28
Rusia						**1.436.712,59**	**3,14**
RU0007661625	Gazprom	Shs	287.477	USD	5,00	1.436.712,59	3,14
Sudáfrica						**3.174.558,26**	**6,94**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	80.634	ZAR	150,90	802.749,17	1,76
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Holdings	Shs	19.068	ZAR	268,25	337.456,11	0,74
ZAE000026639	Barloworld	Shs	21.764	ZAR	118,50	170.149,04	0,37
ZAE000134854	Clicks Group	Shs	6.757	ZAR	280,19	124.904,76	0,27
ZAE000018123	Gold Fields	Shs	9.879	ZAR	119,92	78.158,65	0,17
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	12.891	ZAR	167,86	142.759,90	0,31
ZAE000081949	Investec	Shs	74.594	ZAR	65,38	321.751,99	0,70
ZAE000145892	Life Healthcare Group Holdings	Shs	75.641	ZAR	22,60	112.781,57	0,25
ZAE000042164	MTN Group	Shs	31.702	ZAR	140,74	294.358,53	0,64
ZAE000006284	Sappi	Shs	33.394	ZAR	40,15	88.455,82	0,19
ZAE000012084	Shoprite Holdings	Shs	11.318	ZAR	177,06	132.209,47	0,29
ZAE000058517	SPAR Group	Shs	9.756	ZAR	195,18	125.626,00	0,28
ZAE000044897	Telkom	Shs	35.688	ZAR	44,41	104.550,59	0,23
ZAE000071080	Tiger Brands	Shs	7.902	ZAR	184,91	96.398,40	0,21
ZAE000132577	Vodacom Group	Shs	25.588	ZAR	143,50	242.248,26	0,53
Corea del Sur						**6.423.929,10**	**14,05**
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	2.515	KRW	409.500,00	869.841,64	1,90
KR7006360002	GS Engineering & Construction	Shs	3.824	KRW	42.750,00	138.070,95	0,30
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	30.621	KRW	46.400,00	1.200.012,16	2,62
KR7001450006	Hyundai Marine & Fire Insurance	Shs	2.679	KRW	25.450,00	57.584,92	0,13
KR7000270009	Kia	Shs	10.431	KRW	81.200,00	715.369,26	1,56
KR7030200000	KT	Shs	16.203	KRW	32.600,00	446.129,90	0,98
KR7051910008	LG Chem	Shs	104	KRW	776.000,00	68.162,16	0,15
KR7066570003	LG Electronics	Shs	2.949	KRW	127.500,00	317.565,46	0,70
KR7032640005	LG Uplus	Shs	8.989	KRW	15.000,00	113.880,91	0,25
KR7035420009	NAVER	Shs	2.957	KRW	388.000,00	969.016,89	2,12
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	21.570	KRW	74.100,00	1.349.946,79	2,95
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	1.605	KRW	73.400,00	99.499,16	0,22
KR7016360000	Samsung Securities	Shs	1.949	KRW	47.900,00	78.848,90	0,17
Taiwán						**9.351.888,01**	**20,45**
TW0003711008	ASE Technology Holding	Shs	241.000	TWD	109,00	942.876,11	2,06
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	10.000	TWD	325,50	116.832,07	0,26
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	254.000	TWD	57,90	527.865,62	1,16
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	15.666	TWD	246,00	138.326,16	0,30
TW0008150004	ChipMOS Technologies	Shs	68.000	TWD	47,70	116.422,89	0,26
TW0002412004	Chunghwa Telecom	Shs	24.000	TWD	110,50	95.188,53	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002324001	Compal Electronics	Shs	99.000	TWD	23,60	83.860,66	0,18
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	592.000	TWD	22,90	486.595,72	1,06
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	686.200	TWD	76,70	1.889.109,67	4,13
TW0002356003	Inventec	Shs	62.000	TWD	25,80	57.414,62	0,13
TW0002352002	Qisda	Shs	76.000	TWD	28,65	78.153,66	0,17
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	27.000	TWD	77,50	75.106,33	0,16
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics	Shs	120.000	TWD	93,50	402.720,70	0,88
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	7.000	TWD	178,00	44.722,82	0,10
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	167.000	TWD	580,00	3.476.606,67	7,60
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	357.000	TWD	64,00	820.085,78	1,79
EE. UU.						**762.764,00**	**1,67**
BMG0750C1082	Axalta Coating Systems	Shs	15.000	USD	29,93	448.950,00	0,98
US61945C1036	Mosaic	Shs	8.600	USD	36,49	313.814,00	0,69
Acciones de participación						**5.733.000,45**	**12,54**
China						**321.163,34**	**0,70**
US47215P1066	JD,com (ADR's)	Shs	2.690	USD	71,62	192.657,80	0,42
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	3.658	USD	35,13	128.505,54	0,28
Chipre						**237.080,16**	**0,52**
US87238U2033	TCS Group Holding (GDR's)	Shs	2.699	USD	87,84	237.080,16	0,52
India						**3.930.150,76**	**8,59**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	16.347	USD	73,24	1.197.254,28	2,62
US45104G1040	ICICI Bank (ADR's)	Shs	18.796	USD	19,21	361.071,16	0,79
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	37.693	USD	22,48	847.338,64	1,85
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	1.783	USD	67,85	120.976,55	0,26
US8565522039	State Bank of India (GDR's)	Shs	9.938	USD	61,40	610.193,20	1,33
US97651M1099	Wipro (ADR's)	Shs	89.237	USD	8,89	793.316,93	1,74
Rusia						**757.487,70**	**1,66**
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	19.349	USD	30,50	590.144,50	1,29
US71922G2093	PhosAgro (GDR's)	Shs	3.801	USD	21,68	82.405,68	0,18
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	4.724	USD	17,98	84.937,52	0,19
Taiwán						**324.989,28**	**0,71**
US4380908057	Hon Hai Precision Industry (GDR's)	Shs	42.988	USD	7,56	324.989,28	0,71
Países Bajos						**162.129,21**	**0,36**
US91822M1062	VEON (ADR's)	Shs	76.117	USD	2,13	162.129,21	0,36
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**13.443,68**	**0,03**
Derechos						**13.443,68**	**0,03**
Taiwán						**13.443,68**	**0,03**
-	Fubon Financial Holding -Rights-	Shs	21.042	TWD	17,80	13.443,68	0,03
-	Fubon Financial Holding -Rights- *	Shs	12.799	TWD	0,00	0,00	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**44.670.552,78**	**97,68**
Depósitos en entidades financieras						**1.036.768,45**	**2,27**
Depósitos a la vista						**1.036.768,45**	**2,27**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.036.768,45	2,27
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.036.768,45**	**2,27**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**24.958,26**	**0,05**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**45.732.279,49**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314	112,09	93,98
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	1.140,44	947,76
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9S/ISIN: LU2034158696	--	948,11
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	113,45	94,56
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	115.414,45	95.632,45
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1,14	0,95
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQR/ISIN: LU2025541561	--	95,35
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N92/ISIN: LU2034159660	--	9,97
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N93/ISIN: LU2034159744	--	1.005,51
- Clase IT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9T/ISIN: LU2034158779	--	1.006,06
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N94/ISIN: LU2034159827	--	100,33
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	1.203,98	1.007,49
Acciones en circulación		10.248	5.157
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9Z/ISIN: LU2034159314	123	12
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N90/ISIN: LU2034159405	415	1
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9S/ISIN: LU2034158696	--	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N91/ISIN: LU2034159587	10	10
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P N9X/ISIN: LU2034159157	261	472
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2P RXX/ISIN: LU2052517237	1.017	1.000
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P NQR/ISIN: LU2025541561	--	10
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N92/ISIN: LU2034159660	--	111
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N93/ISIN: LU2034159744	--	1
- Clase IT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9T/ISIN: LU2034158779	--	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N94/ISIN: LU2034159827	--	11
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N9V/ISIN: LU2034158936	8.422	3.526
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		45,7	56,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	28,16
Taiwán	21,19
Corea del Sur	14,05
India	8,59
Sudáfrica	6,94
Rusia	4,80
México	2,89
Brasil	2,80
Otros países	8,26
Otros activos netos	2,32
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-3.343,54
Ingresos por dividendos	1.284.708,20
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.281.364,66**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.848,68
Comisión única	-488.967,10
Otros gastos	-893,77
Gastos totales	**-495.709,55**
Renta/pérdida neta ordinaria	**785.655,11**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	10.176.432,68
- operaciones de futuros financieros	2.011.565,54
- contratos de divisas a plazo	-712,97
- divisas	821.793,39
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.794.733,75**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-151.031,69
- operaciones de futuros financieros	-2.174,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	881,18
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.642.409,24**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	44.670.552,78
(Precio de compra USD 41.845.582,63)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.036.768,45
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	65.154,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	42,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	661,50
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	45.773.179,70
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-7.929,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-32.970,61
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-40.900,21
Patrimonio neto del Subfondo	**45.732.279,49**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	56.462.993,31
Suscripciones	33.415.232,22
Reembolsos	-57.788.314,82
Distribución	-40,46
Resultado de las operaciones	13.642.409,24
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**45.732.279,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	5.157
- emitido	8.566
- reembolsado	-3.475
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.248**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Local Currency Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**10.649.618,42**	**96,36**
Bonos							**10.649.618,42**	**96,36**
Brasil							**926.466,50**	**8,38**
BRSTNCNTF170	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	4.500,0	%	101,78	845.917,51	7,65
BRSTNCNTF204	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	450,0	%	96,92	80.548,99	0,73
Chile							**391.179,50**	**3,54**
CL0002642784	2,3000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 20/28	CLP	260.000,0	%	83,32	267.443,70	2,42
CL0002686989	5,0000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	100.000,0	%	100,23	123.735,80	1,12
China							**1.335.254,79**	**12,08**
CND1000291L3	3,2900 %	China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	4.750,0	%	103,01	756.446,57	6,84
CND100039ZX4	2,7700 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	3.800,0	%	98,53	578.808,22	5,24
Colombia							**514.222,17**	**4,65**
COL17CT03342	7,7500 %	Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	1.464.500,0	%	101,84	388.790,92	3,52
COL17CT03748	6,2500 %	Colombia Government COP Bonds 21/36	COP	571.100,0	%	84,25	125.431,25	1,13
República Checa							**281.481,46**	**2,55**
CZ0001003859	2,5000 %	Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	3.550,0	%	103,35	166.858,48	1,51
CZ0001004469	1,0000 %	Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	2.630,0	%	95,83	114.622,98	1,04
Egipto							**221.729,15**	**2,01**
EGT9980L6M12	0,0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 21.06.2022	EGP	3.800,0	%	91,67	221.729,15	2,01
Hungría							**150.822,24**	**1,36**
HU0000403696	3,0000 %	Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	46.850,0	%	99,98	150.822,24	1,36
Indonesia							**968.298,81**	**8,76**
IDG000012303	7,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	9.329.000,0	%	105,02	684.510,30	6,19
IDG000015207	6,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	4.024.000,0	%	100,94	283.788,51	2,57
Malasia							**377.047,03**	**3,41**
MYBMS1200026	3,8920 %	Malaysia Government MYR Bonds 12/27 S.212	MYR	665,0	%	104,14	165.407,50	1,50
MYBMO1400013	4,1810 %	Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	97,0	%	104,54	24.219,70	0,22
MYBGL1800012	4,1280 %	Malaysia Government MYR Bonds 18/25 S.118	MYR	200,0	%	104,76	50.042,86	0,45
MYBMY1900052	3,7570 %	Malaysia Government MYR Bonds 19/40 S.519	MYR	600,0	%	95,87	137.376,97	1,24
México							**1.163.379,93**	**10,53**
MX0MGO0000B2	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	2.287,1	%	121,49	135.636,22	1,23
MX0MGO0000D8	7,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	14.350,0	%	101,71	712.440,51	6,45
MX0MGO0000J5	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/38	MXN	2.150,0	%	106,60	111.878,11	1,01
MX0MGO000102	8,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	4.120,0	%	101,15	203.425,09	1,84
Perú							**434.946,65**	**3,94**
PEP01000C5E9	6,1500 %	Peru Government PEN Bonds 17/32	PEN	710,0	%	94,87	163.031,49	1,48
PEP01000C5G4	5,4000 %	Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	1.300,0	%	86,42	271.915,16	2,46
Polonia							**408.787,62**	**3,70**
PL0000107611	2,7500 %	Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	1.530,0	%	106,66	408.787,62	3,70
Rusia							**1.244.375,43**	**11,26**
RU000A0JTK38	7,0500 %	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	44.850,0	%	99,58	614.568,20	5,56
RU000A0JXQF2	7,1000 %	Russia Government RUB Bonds 17/24 S.6222	RUB	34.550,0	%	99,97	475.247,98	4,30
RU000A1028E3	5,9000 %	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	12.300,0	%	91,32	154.559,25	1,40
Sudáfrica							**1.332.338,10**	**12,05**
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	16.750,0	%	92,84	1.025.913,11	9,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
ZAG000125972	8,8750 % South Africa Government ZAR Bonds 15/35 S.2035	ZAR	4.100,0	%	88,64	239.761,86	2,17
ZAG000016320	10,5000% South Africa Government ZAR Bonds 98/26	ZAR	900,0	%	112,27	66.663,13	0,60
Tailandia						**899.289,04**	**8,14**
TH0623035C07	3,8500 % Thailand Government THB Bonds 10/25	THB	7.850,0	%	112,43	260.749,47	2,36
TH0623038C04	2,8750 % Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	12.350,0	%	109,71	400.291,98	3,62
TH062303I602	3,3000 % Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	7.150,0	%	112,78	238.247,59	2,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**10.649.618,42**	**96,36**
Depósitos en entidades financieras						**316.121,79**	**2,86**
Depósitos a la vista						**316.121,79**	**2,86**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				316.121,79	2,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**316.121,79**	**2,86**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-30.746,69**	**-0,28**
Operaciones de divisas a plazo				**-30.746,69**	**-0,28**
Sold BRL / Bought USD - 13 Dec 2021	BRL	-300.000,00		776,06	0,01
Sold CLP / Bought USD - 13 Dec 2021	CLP	-146.296.000,00		10.422,58	0,09
Sold CNY / Bought USD - 13 Dec 2021	CNY	-1.293.273,48		-511,76	0,00
Sold COP / Bought USD - 13 Dec 2021	COP	-302.232.711,00		521,87	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-8.961,94		73,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-100.000,00		2.309,98	0,02
Sold HUF / Bought USD - 13 Dec 2021	HUF	-4.000.000,00		422,07	0,00
Sold IDR / Bought USD - 13 Dec 2021	IDR	-1.418.506.224,00		87,17	0,00
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-1.150.000,00		895,53	0,01
Sold PEN / Bought USD - 13 Dec 2021	PEN	-250.000,00		252,43	0,00
Sold PLN / Bought USD - 13 Dec 2021	PLN	-50.000,00		150,90	0,00
Sold RON / Bought USD - 13 Dec 2021	RON	-100.000,00		216,53	0,00
Sold RUB / Bought USD - 13 Dec 2021	RUB	-16.029.905,71		-1.951,92	-0,01
Sold TRY / Bought USD - 13 Dec 2021	TRY	-150.000,00		360,09	0,00
Sold USD / Bought BRL - 13 Dec 2021	USD	-18.546,44		-843,93	-0,01
Sold USD / Bought CZK - 13 Dec 2021	USD	-194.044,03		-5.264,92	-0,05
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-387.104,80		-4.332,54	-0,04
Sold USD / Bought HUF - 13 Dec 2021	USD	-295.518,28		-16.055,50	-0,15
Sold USD / Bought IDR - 13 Dec 2021	USD	-233.414,52		-834,95	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 13 Dec 2021	USD	-104.076,96		-2.686,96	-0,02
Sold USD / Bought MYR - 13 Dec 2021	USD	-493.578,64		-2.638,64	-0,02
Sold USD / Bought PEN - 13 Dec 2021	USD	-49.359,16		-280,58	0,00
Sold USD / Bought PHP - 13 Dec 2021	USD	-15.177,60		-260,72	0,00
Sold USD / Bought PLN - 13 Dec 2021	USD	-554.687,80		-26.513,26	-0,24
Sold USD / Bought RON - 13 Dec 2021	USD	-368.282,99		-8.089,74	-0,07
Sold USD / Bought THB - 13 Dec 2021	USD	-10.469,39		-422,91	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2021	ZAR	-7.666.179,81		23.453,29	0,21
Inversiones en derivados				**-30.746,69**	**-0,28**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**116.983,15**	**1,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**11.051.976,67**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	77,02	79,37	88,38
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	713,10	734,24	818,44
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	--	91,58	100,39
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	760,55	774,63	840,46
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	1.000,56	979,50	1.004,22
Acciones en circulación		15.172	17.555	25.471
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MMD/ISIN: LU1574759830	808	4.851	4.420
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTY/ISIN: LU1752426947	358	80	131
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW3/ISIN: LU1958617067	--	10	10
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH4/ISIN: LU1111122310	13.877	9.097	12.854
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6J6/ISIN: LU1706852024	129	3.517	8.056
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		11,1	11,0	19,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos China	12,08
Bonos de Sudáfrica	12,05
Bonos de Rusia	11,26
Bonos de México	10,53
Bonos de Indonesia	8,76
Bonos de Brasil	8,38
Bonos de Tailandia	8,14
Bonos de Colombia	4,65
Bonos de Perú	3,94
Bonos de Polonia	3,70
Bonos de Chile	3,54
Bonos de Malasia	3,41
Bonos de la República Checa	2,55
Bonos Egipto	2,01
Bonos de Hungría	1,36
Otros activos netos	3,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	652.878,10
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.337,52
- tipo de interés negativo	-3.702,17
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**655.513,45**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.464,66
Comisión única	-110.056,57
Otros gastos	-688,19
Gastos totales	**-112.209,42**
Renta/pérdida neta ordinaria	**543.304,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	89.591,62
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-93.326,97
- divisas	41.022,60
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**580.591,28**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-307.938,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-47.045,50
- divisas	-20.263,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**205.343,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	10.649.618,42
(Precio de compra USD 11.221.964,21)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	316.121,79
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	125.342,72
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	39.941,64
Activo total	11.131.024,57
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-8.359,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-70.688,33
Pasivo total	-79.047,90
Patrimonio neto del Subfondo	**11.051.976,67**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.012.402,74
Suscripciones	6.864.458,47
Reembolsos	-6.537.310,21
Distribución	-492.918,19
Resultado de las operaciones	205.343,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**11.051.976,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	17.555
- emitido	9.105
- reembolsado	-11.488
- a finales del periodo de presentación de informes	**15.172**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**6.244.351,99**	**87,08**
Acciones						**2.351.699,53**	**32,80**
Brasil						**77.672,49**	**1,08**
BRBBDCACNPR8	Banco Bradesco -Pref-	Shs	2.827	BRL	20,80	10.859,92	0,15
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding -Pref-	Shs	3.600	BRL	28,90	19.214,89	0,27
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	3.400	BRL	75,80	47.597,68	0,66
Chile						**15.677,78**	**0,22**
CLP256251073	CAP	Shs	1.494	CLP	8.500,00	15.677,78	0,22
China						**801.197,29**	**11,17**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	3.900	HKD	142,20	71.210,47	0,99
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	2.000	HKD	42,00	10.785,96	0,15
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	58.000	HKD	2,76	20.554,96	0,29
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	43.000	HKD	4,62	25.508,80	0,36
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	36.900	CNY	8,70	49.628,98	0,69
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	176.000	HKD	3,86	87.232,76	1,22
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	2.000	TWD	199,00	14.285,46	0,20
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	4.300	HKD	128,40	70.894,59	0,99
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	75.000	HKD	4,33	41.699,30	0,58
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	8.000	HKD	7,89	8.104,88	0,11
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	24.000	HKD	8,37	25.793,86	0,36
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	346.000	HKD	3,69	163.938,93	2,29
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	1.000	HKD	53,25	6.837,53	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	1.900	HKD	461,40	112.566,93	1,57
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	2.000	HKD	126,50	32.486,29	0,45
CNE100001104	Zhejiang Semir Garment -A-	Shs	34.000	CNY	7,64	40.157,07	0,56
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	21.800	HKD	6,97	19.510,52	0,27
Hong Kong						**91.626,75**	**1,28**
HK0000179108	HK Electric Investments & HK Electric Investments	Shs	26.000	HKD	7,73	25.806,70	0,36
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	22.000	HKD	23,30	65.820,05	0,92
México						**69.442,84**	**0,97**
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	11.400	MXN	124,79	69.442,84	0,97
Mónaco						**48.350,25**	**0,67**
MHY1771G1026	Costamare	Shs	3.100	USD	15,60	48.350,25	0,67
Perú						**34.583,28**	**0,48**
US84265V1052	Southern Copper	Shs	600	USD	57,64	34.583,28	0,48
Rusia						**103.156,23**	**1,44**
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	109.449	USD	0,94	103.156,23	1,44
Sudáfrica						**74.199,80**	**1,04**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	2.924	ZAR	150,90	29.109,79	0,41
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	3.615	ZAR	189,06	45.090,01	0,63
Corea del Sur						**489.822,38**	**6,83**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	2.965	KRW	46.400,00	116.195,95	1,62
KR7005382007	Hyundai Motor -Pref-	Shs	394	KRW	95.500,00	31.779,56	0,44
KR7035720002	Kakao	Shs	317	KRW	118.000,00	31.592,91	0,44
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	895	KRW	55.300,00	41.801,94	0,58
KR7000270009	Kia	Shs	1.039	KRW	81.200,00	71.255,74	0,99
KR7005931001	Samsung Electronics -Pref-	Shs	2.884	KRW	69.600,00	169.532,43	2,37
KR7000660001	SK Hynix	Shs	318	KRW	103.000,00	27.663,85	0,39
Taiwán						**456.671,63**	**6,37**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	7.000	TWD	325,50	81.782,45	1,14
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	28.000	TWD	67,50	67.837,98	0,95
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	176.000	TWD	22,90	144.663,59	2,02
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	11.000	TWD	76,70	30.283,02	0,42
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	15.000	TWD	77,50	41.725,74	0,58
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	3.000	TWD	178,00	19.166,92	0,27
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	31.000	TWD	64,00	71.211,93	0,99
Turquía						**89.298,81**	**1,25**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	11.959	TRY	32,56	43.812,66	0,61
TRASISEW91Q3	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	Shs	28.035	TRY	8,22	25.929,42	0,36
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	6.549	TRY	26,54	19.556,73	0,28
Bonos						**2.900.500,11**	**40,45**
Egipto						**200.613,00**	**2,80**
XS2176897754	7,6250 % Egypt Government USD Bonds 20/32	USD	200,0	%	100,31	200.613,00	2,80
Indonesia						**250.366,00**	**3,49**
USY20721BR90	5,2500 % Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	200,0	%	125,18	250.366,00	3,49
Costa de Marfil						**136.855,00**	**1,91**
XS0496488395	5,7500 % Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	136,4	%	100,34	136.855,00	1,91
Jordania						**207.989,66**	**2,90**
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	200,0	%	103,99	207.989,66	2,90
México						**193.415,00**	**2,70**
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	200,0	%	96,71	193.415,00	2,70
Marruecos						**214.938,99**	**3,00**
XS2080771806	1,5000 % Morocco Government EUR Bonds 19/31	EUR	200,0	%	92,61	214.938,99	3,00
Nigeria						**207.529,38**	**2,89**
XS1717011982	6,5000 % Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	200,0	%	103,76	207.529,38	2,89
Paraguay						**226.175,00**	**3,16**
USP75744AJ47	4,9500 % Paraguay Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	113,09	226.175,00	3,16
Qatar						**244.073,30**	**3,40**
XS2155352748	4,4000 % Qatar Government USD Bonds 20/50	USD	200,0	%	122,04	244.073,30	3,40
Arabia Saudí						**213.850,00**	**2,98**
XS2159975700	3,2500 % Saudi Government USD MTN 20/30	USD	200,0	%	106,93	213.850,00	2,98
Serbia						**187.429,88**	**2,61**
XS2264555744	2,1250 % Serbia Government USD Bonds 20/30	USD	200,0	%	93,71	187.429,88	2,61
Ucrania						**217.280,00**	**3,03**
XS1303927179	7,7500 % Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	200,0	%	108,64	217.280,00	3,03
EE. UU.						**399.984,90**	**5,58**
US9127964W63	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	USD	200,0	%	100,00	199.991,12	2,79
US9127965G05	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 02.12.2021	USD	200,0	%	100,00	199.993,78	2,79
Acciones de participación						**991.266,02**	**13,82**
China						**17.565,00**	**0,24**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	500	USD	35,13	17.565,00	0,24
India						**380.219,52**	**5,30**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	700	USD	73,24	51.268,00	0,71
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	10.649	USD	22,48	239.389,52	3,34
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	1.320	USD	67,85	89.562,00	1,25
Rusia						**310.645,56**	**4,33**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	1.616	USD	95,76	154.748,16	2,16
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	2.142	USD	30,50	65.331,00	0,91
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	4.272	USD	21,20	90.566,40	1,26
Sudáfrica						**16.399,00**	**0,23**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	2.116	USD	7,75	16.399,00	0,23
Taiwán						**266.436,94**	**3,72**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.387	USD	111,62	266.436,94	3,72
Warrants						**886,33**	**0,01**
Tailandia						**886,33**	**0,01**
TH0705054508	RS -Warrants-	Shs	7.500	THB	4,00	886,33	0,01
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**243,42**	**0,00**
Derechos						**243,42**	**0,00**
Taiwán						**243,42**	**0,00**
-	Fubon Financial Holdings -Rights-	Shs	381	TWD	17,80	243,42	0,00
Participaciones de inversión						**257.730,08**	**3,60**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**33.010,08**	**0,46**
FR0010361683	Multi Units France - Lyxor MSCI India UCITS ETF EUR - (0,850%)	Shs	1.206	EUR	23,59	33.010,08	0,46
Luxemburgo						**224.720,00**	**3,14**
-	Multi Units Luxembourg SICAV - Lyxor US$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF -C- USD - (0,250%)	Shs	2.000	USD	112,36	224.720,00	3,14
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**6.502.325,49**	**90,68**
Depósitos en entidades financieras						**616.678,72**	**8,60**
Depósitos a la vista						**616.678,72**	**8,60**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				584.615,13	8,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				32.063,59	0,45
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**616.678,72**	**8,60**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-8.116,54**	**-0,11**
Operaciones de futuros					**-8.116,54**	**-0,11**
Futuros de índices adquiridos					**-11.528,72**	**-0,16**
KOSPI 200 Index Futures Futures 12/21	Ctr	3	KRW	401,50	-11.528,72	-0,16
Futuros de bonos vendidos					**3.412,18**	**0,05**
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-1	USD	159,09	3.412,18	0,05
Derivados extrabursátiles					**1.110,91**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**1.110,91**	**0,01**
Sold EUR / Bought USD - 18 Nov 2021	EUR	-189.300,00			1.110,91	0,01
Inversiones en derivados					**-7.005,63**	**-0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**59.071,92**	**0,82**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**7.171.070,50**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	1.136,84	1.029,35	967,76
Acciones en circulación		6.308	6.200	6.520
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P M8P/ISIN: LU2023251064	6.308	6.200	6.520
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		7,2	6,4	6,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	11,41
Taiwán	10,09
Corea del Sur	6,83
Rusia	5,77
EE. UU.	5,58
India	5,30
México	3,67
Indonesia	3,49
Qatar	3,40
Paraguay	3,16
Luxemburgo	3,14
Ucrania	3,03
Marruecos	3,00
Arabia Saudí	2,98
Jordania	2,90
Nigeria	2,89
Egipto	2,80
Serbia	2,61
Otros países	8,63
Otros activos netos	9,32
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	138.038,85
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	156,85
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	133.735,69
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	12.559,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**284.490,84**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-717,90
Comisión única	-46.635,95
Otros gastos	-452,80
Gastos totales	**-47.806,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**236.684,19**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	394.918,39
- operaciones de futuros financieros	105.329,87
- contratos de divisas a plazo	1.569,83
- divisas	33.397,09
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**771.899,37**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	137.892,97
- operaciones de futuros financieros	15.234,77
- contratos de divisas a plazo	-5.212,43
- divisas	-2.047,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**917.767,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	6.502.325,49
(Precio de compra USD 5.965.758,80)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	616.678,72
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	35.583,23
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	27.271,20
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	267,35
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	3.412,18
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.110,91
Activo total	7.186.649,08
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-4.049,86
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-11.528,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-15.578,58
Patrimonio neto del Subfondo	**7.171.070,50**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.381.992,79
Suscripciones	4.108.017,72
Reembolsos	-4.046.625,06
Distribución	-190.082,14
Resultado de las operaciones	917.767,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.171.070,50**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.200
- emitido	3.664
- reembolsado	-3.556
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.308**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Select Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**219.110.177,99**	**84,82**
Bonos						**219.110.177,99**	**84,82**
Angola						**3.096.924,70**	**1,20**
XS2083302419	8,0000 % Angola Government USD MTN 19/29	USD	3.013,0	%	102,79	3.096.924,70	1,20
Argentina						**1.608.998,59**	**0,62**
US040114HX11	1,0000 % Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	340,0	%	38,77	131.831,79	0,05
US040114HV54	2,5000 % Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	4.000,0	%	36,93	1.477.166,80	0,57
Austria						**687.324,86**	**0,27**
US86964WAL63	2,5000 % Suzano Austria USD Notes 21/28	USD	703,0	%	97,77	687.324,86	0,27
Bahréin						**1.211.380,16**	**0,47**
XS1110833123	6,0000 % Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	350,0	%	92,46	323.604,16	0,13
XS2172965282	7,3750 % Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	800,0	%	110,97	887.776,00	0,34
Bermudas						**1.230.230,86**	**0,47**
USG38327AA30	6,5000 % Geopark USD Notes 17/24	USD	234,0	%	102,98	240.970,86	0,09
USG38327AB13	5,5000 % Geopark USD Notes 20/27	USD	1.000,0	%	98,93	989.260,00	0,38
Brasil						**1.863.667,48**	**0,72**
USP2000TAA36	3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	700,0	%	100,03	700.182,00	0,27
BRSTNCNTF204	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 20/31	BRL	6.500,0	%	96,92	1.163.485,48	0,45
Islas Vírgenes Británicas						**2.728.752,55**	**1,06**
XS1545743442	5,7500 % Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	1.300,0	%	90,48	1.176.240,00	0,46
XS2028401086	4,1250 % NWD USD Notes 19/29	USD	1.550,0	%	100,16	1.552.512,55	0,60
Islas Caimán						**5.796.685,73**	**2,24**
XS1924249680	15,0000% Fantasia Holdings Group USD Notes 18/21	USD	600,0	%	68,05	408.315,84	0,16
XS1627598094	9,3750 % Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	1.500,0	%	77,34	1.160.045,40	0,45
XS1567903627	5,5000 % MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.250,0	%	101,90	1.273.712,50	0,49
XS2352862119	2,6940 % SA Global Sukuk USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	100,90	1.513.425,00	0,59
US80007RAL96	4,3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	500,0	%	104,82	524.124,55	0,20
XS1954963580	8,5000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.150,0	%	79,74	917.062,44	0,35
Chile						**3.240.093,95**	**1,25**
CL0002454248	4,7000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	685.000,0	%	94,89	802.498,64	0,31
CL0002686989	5,0000 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	1.970.000,0	%	100,23	2.437.595,31	0,94
China						**13.838.974,02**	**5,36**
CND1000291L3	3,2900 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1906	CNY	18.800,0	%	103,01	2.993.935,89	1,16
CND100039ZX4	2,7700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	71.200,0	%	98,53	10.845.038,13	4,20
Colombia						**9.534.126,70**	**3,69**
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	1.250,0	%	101,28	1.265.973,50	0,49
COL17CT03342	7,7500 % Colombia Government COP Bonds 14/30	COP	7.373.500,0	%	101,84	1.957.493,94	0,76
COL17CT03748	6,2500 % Colombia Government COP Bonds 21/36	COP	12.900.000,0	%	84,25	2.833.239,51	1,10
US279158AK55	4,1250 % Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	1.200,0	%	104,45	1.253.400,00	0,48
USP9379RBC09	4,3750 % Empresas Publicas de Medellin USD Notes 20/31	USD	1.050,0	%	99,15	1.041.043,50	0,40
USP7358RAD81	4,0000 % Oleoducto Central USD Notes 20/27	USD	1.150,0	%	102,87	1.182.976,25	0,46
Costa Rica						**2.266.085,99**	**0,88**
USP3699PGK77	6,1250 % Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	2.203,0	%	102,86	2.266.085,99	0,88
República Checa						**1.644.654,63**	**0,64**
CZ0001003859	2,5000 % Czech Government CZK Bonds 13/28 S.78	CZK	33.600,0	%	103,35	1.579.280,30	0,61
CZ0001004469	1,0000 % Czech Government CZK Bonds 15/26 S.95	CZK	1.500,0	%	95,83	65.374,33	0,03
República Dominicana						**2.600.243,16**	**1,01**
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	1.850,0	%	102,88	1.903.187,50	0,74
USP3579ECJ49	5,3000 % Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	700,0	%	99,58	697.055,66	0,27
Ecuador						**2.192.651,80**	**0,85**
XS2214237807	5,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	800,0	%	85,23	681.857,12	0,26
XS2214238441	1,0000 % Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	2.250,0	%	67,15	1.510.794,68	0,59

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Egipto							**7.276.144,68**	**2,82**
EGT9980L6M12	0,0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 21.06.2022	EGP	68.500,0	%	91,67	3.996.959,74	1,55
XS2297226545	5,8750 %	Egypt Government USD MTN 21/31	USD	2.600,0	%	92,18	2.396.746,04	0,93
XS2297221405	7,5000 %	Egypt Government USD MTN 21/61	USD	1.000,0	%	88,24	882.438,90	0,34
El Salvador							**311.118,75**	**0,12**
USP01012CA29	7,1246 %	El Salvador Government USD Bonds 19/50	USD	450,0	%	69,14	311.118,75	0,12
Ghana							**479.657,50**	**0,19**
XS2325748106	7,7500 %	Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	500,0	%	95,93	479.657,50	0,19
Hong Kong							**1.218.918,72**	**0,47**
XS2328261263	2,7000 %	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	1.200,0	%	101,58	1.218.918,72	0,47
Hungría							**2.961.893,53**	**1,15**
HU0000403696	3,0000 %	Hungary Government HUF Bonds 19/30	HUF	439.250,0	%	99,98	1.414.059,13	0,55
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	900,0	%	98,63	887.670,00	0,34
XS2388586583	3,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0	%	98,53	660.164,40	0,26
India							**1.479.327,08**	**0,57**
XS1391575161	4,0000 %	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	1.400,0	%	105,67	1.479.327,08	0,57
Indonesia							**9.973.972,68**	**3,86**
XS2349180104	3,3980 %	Indofood CBP Sukses Makmur USD Notes 21/31	USD	700,0	%	101,47	710.263,75	0,28
IDG000012303	7,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 17/38	IDR	57.163.000,0	%	105,02	4.194.304,02	1,62
IDG000015207	6,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	71.882.000,0	%	100,94	5.069.404,91	1,96
Isla de Man							**1.263.663,12**	**0,49**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	1.200,0	%	105,31	1.263.663,12	0,49
Israel							**1.086.750,00**	**0,42**
IL0011736738	5,3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.050,0	%	103,50	1.086.750,00	0,42
Costa de Marfil							**3.371.218,30**	**1,31**
XS2264871828	4,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	1.461,0	%	97,94	1.660.530,81	0,65
XS0496488395	5,7500 %	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	1.704,9	%	100,34	1.710.687,49	0,66
Jersey							**1.174.500,00**	**0,46**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	1.200,0	%	97,88	1.174.500,00	0,46
Jordania							**3.431.175,00**	**1,33**
XS1577950311	7,3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	3.300,0	%	103,98	3.431.175,00	1,33
Kazajistán							**3.316.779,09**	**1,28**
XS1120709826	4,8750 %	Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	2.700,0	%	122,84	3.316.779,09	1,28
Kenia							**473.337,16**	**0,18**
XS2354781614	6,3000 %	Kenya Government USD Bonds 21/34	USD	478,0	%	99,02	473.337,16	0,18
Luxemburgo							**6.078.891,81**	**2,36**
USL5831KAC01	4,7000 %	Kenbourne Invest USD Notes 21/28	USD	1.200,0	%	100,91	1.210.908,00	0,47
USL626A6AA24	7,2500 %	MC Brazil Downstream Trading USD Notes 21/31	USD	1.300,0	%	100,86	1.311.115,00	0,51
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	1.300,0	%	97,72	1.270.379,50	0,49
USL79090AD51	4,2000 %	Rumo Luxembourg USD Notes 21/32	USD	700,0	%	98,35	688.473,31	0,27
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	1.600,0	%	99,88	1.598.016,00	0,62
Malasia							**12.484,38**	**0,01**
MYBMO1400013	4,1810 %	Malaysia Government MYR Bonds 14/24 S.114	MYR	50,0	%	104,54	12.484,38	0,01
México							**24.407.029,82**	**9,44**
USP01703AC49	4,2500 %	Alpek USD Notes 19/29	USD	1.350,0	%	107,56	1.452.120,75	0,56
USP13296AM37	4,3750 %	Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27	USD	2.550,0	%	107,00	2.728.500,00	1,06
USP1400MAC21	8,3750 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.150,0	%	118,88	1.367.079,75	0,53
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/99	USD	1.000,0	%	102,15	1.021.455,00	0,39
USP29595AD08	3,3480 %	Comision Federal de Electricidad USD Notes 21/31	USD	450,0	%	99,02	445.578,75	0,17
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	3.100,0	%	98,74	3.552.088,40	1,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
MX0MGO0000B2	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	35.700,0	%	121,49	2.117.184,61	0,82
MX0MGO0000D8	7,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 07/27	MXN	42.450,0	%	101,71	2.107.533,09	0,82
MX0MGO0000J5	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/38	MXN	21.700,0	%	106,60	1.129.188,41	0,44
MX0MGO000102	8,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	54.950,0	%	101,15	2.713.157,46	1,05
US91087BAL45	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	1.150,0	%	110,68	1.272.864,85	0,49
US71654QCC42	6,7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	2.050,0	%	87,44	1.792.468,75	0,69
US71654QDE98	5,9500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	2.800,0	%	96,71	2.707.810,00	1,05
Marruecos							**621.014,52**	**0,24**
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	550,0	%	112,91	621.014,52	0,24
Nigeria							**3.498.401,23**	**1,36**
XS1777972511	7,1430 %	Nigeria Government USD Bonds 18/30	USD	2.150,0	%	102,29	2.199.330,46	0,85
XS2384698994	6,1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	600,0	%	100,14	600.818,04	0,24
XS2384701020	7,3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	700,0	%	99,75	698.252,73	0,27
Omán							**8.486.079,88**	**3,29**
XS2288905370	6,2500 %	Oman Government USD Bonds 21/31	USD	5.450,0	%	107,35	5.850.773,38	2,27
XS2351310482	4,8750 %	Oman Sovereign Sukuk USD Bonds 21/30	USD	2.500,0	%	105,41	2.635.306,50	1,02
Pakistán							**2.044.139,72**	**0,79**
USY8793YAL66	7,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	1.050,0	%	98,63	1.035.651,12	0,40
XS1729875598	6,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	1.000,0	%	100,85	1.008.488,60	0,39
Panamá							**7.506.205,00**	**2,90**
USP0608AAB28	4,3750 %	AES Panama Generation Holdings USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	103,70	1.244.400,00	0,48
USP1926LAA37	4,5000 %	Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.750,0	%	104,78	1.833.667,50	0,71
US698299BH68	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 18/50	USD	2.300,0	%	109,25	2.512.750,00	0,97
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	1.950,0	%	98,23	1.915.387,50	0,74
Paraguay							**629.490,00**	**0,24**
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	600,0	%	104,92	629.490,00	0,24
Perú							**8.323.581,95**	**3,22**
USP56236AB16	3,2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	1.650,0	%	100,38	1.656.187,50	0,64
PEP01000C5G4	5,4000 %	Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	10.400,0	%	86,42	2.175.321,25	0,84
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	1.000,0	%	85,30	852.950,00	0,33
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	2.500,0	%	100,27	2.506.650,00	0,97
USP98047AC08	4,3750 %	Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	1.160,0	%	97,63	1.132.473,20	0,44
Filipinas							**3.859.316,16**	**1,49**
XS2207510582	3,0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.400,0	%	92,62	1.296.652,00	0,50
US718286CL96	2,6500 %	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	2.800,0	%	91,52	2.562.664,16	0,99
Polonia							**2.190.887,91**	**0,85**
PL0000107611	2,7500 %	Poland Government PLN Bonds 13/28 S.428	PLN	8.200,0	%	106,66	2.190.887,91	0,85
Qatar							**5.260.651,91**	**2,04**
XS2357494751	3,3000 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/51	USD	2.950,0	%	101,03	2.980.350,49	1,16
XS2357494322	2,2500 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/31	USD	2.300,0	%	99,14	2.280.301,42	0,88
Rumanía							**2.611.908,00**	**1,01**
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	2.600,0	%	100,46	2.611.908,00	1,01
Rusia							**7.859.694,84**	**3,04**
RU000A0JTK38	7,0500 %	Russia Government RUB Bonds 13/28 S.6212	RUB	221.300,0	%	99,58	3.032.417,88	1,17
RU000A1028E3	5,9000 %	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	262.550,0	%	91,32	3.299.148,96	1,28
RU000A0JXU14	5,2500 %	Russia Government USD Bonds 17/47	USD	1.200,0	%	127,34	1.528.128,00	0,59
Arabia Saudí							**2.161.579,20**	**0,84**
XS2294323386	3,4500 %	Saudi Government USD MTN 21/61	USD	2.200,0	%	98,25	2.161.579,20	0,84
Senegal							**335.000,80**	**0,13**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	321,0	%	104,36	335.000,80	0,13
Singapur							**3.849.679,74**	**1,49**
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.300,0	%	102,84	1.336.876,84	0,52

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	1.350,0	%	105,02	1.417.781,21	0,55
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.050,0	%	104,29	1.095.021,69	0,42
Sudáfrica							**13.594.399,78**	**5,26**
XS2339102878	6,3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	770,0	%	104,12	801.747,10	0,31
US836205BB97	5,7500 %	South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	300,0	%	95,70	287.103,15	0,11
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	204.177,1	%	92,84	12.505.549,53	4,84
Tailandia							**5.756.189,81**	**2,23**
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	2.000,0	%	100,91	2.018.165,80	0,78
TH062303G606	3,4000 %	Thailand Government THB Bonds 15/36	THB	9.800,0	%	113,78	329.441,55	0,13
TH0623038C04	2,8750 %	Thailand Government THB Bonds 18/28	THB	33.200,0	%	109,71	1.076.088,57	0,42
TH062303I602	3,3000 %	Thailand Government THB Bonds 18/38	THB	70.000,0	%	112,78	2.332.493,89	0,90
Países Bajos							**5.374.549,11**	**2,08**
US29082HAB87	5,4000 %	Embraer Netherlands Finance USD Notes 17/27	USD	1.700,0	%	106,41	1.809.021,00	0,70
XS2233227516	7,6500 %	Metinvest USD Notes 20/27	USD	1.000,0	%	108,88	1.088.771,40	0,42
USN57445AA17	4,6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	1.200,0	%	103,73	1.244.709,96	0,48
USP9810YAA75	6,3750 %	VTR Finance USD Notes 20/28	USD	1.150,0	%	107,13	1.232.046,75	0,48
Ucrania							**1.095.398,75**	**0,42**
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	400,0	%	108,64	434.560,00	0,17
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	650,0	%	101,67	660.838,75	0,25
Emiratos Árabes Unidos							**3.233.557,58**	**1,25**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	1.800,0	%	105,86	1.905.504,84	0,74
XS2226973522	3,9000 %	Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.400,0	%	94,86	1.328.052,74	0,51
Reino Unido							**1.606.480,30**	**0,62**
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	1.550,0	%	103,64	1.606.480,30	0,62
Uruguay							**2.142.909,50**	**0,83**
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.700,0	%	126,05	2.142.909,50	0,83
EE. UU.							**1.275.930,50**	**0,49**
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.300,0	%	98,15	1.275.930,50	0,49
Venezuela							**3.935.475,00**	**1,52**
USP7807HAT25	6,0000 %	Petroleos de Venezuela USD Defaulted Notes 14/24 *	USD	1.900,0	%	6,00	114.000,00	0,04
USP97475AJ95	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38 *	USD	850,0	%	10,88	92.437,50	0,04
US922646AS37	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27 *	USD	15.160,0	%	10,88	1.648.650,00	0,64
USP17625AA59	9,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23 *	USD	5.930,0	%	10,88	644.887,50	0,25
USP17625AE71	11,7500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26 *	USD	5.600,0	%	10,88	609.000,00	0,23
USP17625AD98	11,9500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31 *	USD	7.600,0	%	10,88	826.500,00	0,32
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**1.334.387,50**	**0,52**
Bonos							**1.334.387,50**	**0,52**
Islas Caimán							**1.334.387,50**	**0,52**
US12642KAB08	6,7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	1.250,0	%	106,75	1.334.387,50	0,52
Participaciones de inversión		(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**9.525.332,87**	**3,69**
Luxemburgo							**9.525.332,87**	**3,69**
LU1111122310		Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Local Currency Bond -I- USD - (0,840%)	Shs	12.480	USD	763,22	9.525.332,87	3,69
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**229.969.898,36**	**89,03**
Depósitos en entidades financieras							**25.454.213,31**	**9,85**
Depósitos a la vista							**25.454.213,31**	**9,85**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				23.879.650,34	9,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.574.562,97	0,61
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**25.454.213,31**	**9,85**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**706.054,66**	**0,28**
Operaciones de futuros					**706.054,66**	**0,28**
Futuros de bonos vendidos					**706.054,66**	**0,28**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-10	USD	131,47	21.125,00	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-14	USD	159,09	63.195,32	0,03
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-87	USD	191,22	621.734,34	0,24
Derivados extrabursátiles					**-2.600.770,35**	**-1,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-2.600.770,35**	**-1,01**
Sold CLP / Bought USD - 13 Dec 2021	CLP	-1.494.778.922,00			106.492,66	0,04
Sold CNY / Bought USD - 13 Dec 2021	CNY	-39.335.147,00			-12.518,69	-0,01
Sold COP / Bought USD - 13 Dec 2021	COP	-6.909.127.688,00			14.971,24	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-1.919.287,53			4.738,93	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-6.949.062,80			160.521,73	0,06
Sold IDR / Bought USD - 13 Dec 2021	IDR	-26.420.922.687,00			477,38	0,00
Sold USD / Bought BRL - 13 Dec 2021	USD	-4.752.505,47			-216.257,21	-0,08
Sold USD / Bought CZK - 13 Dec 2021	USD	-1.153.819,64			-31.306,18	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-221.067.291,92			-2.472.152,90	-0,96
Sold USD / Bought HUF - 13 Dec 2021	USD	-1.515.022,05			-82.311,11	-0,03
Sold USD / Bought MXN - 13 Dec 2021	USD	-2.260.932,65			-58.370,57	-0,02
Sold USD / Bought MYR - 13 Dec 2021	USD	-5.331.338,29			-28.501,01	-0,01
Sold USD / Bought PEN - 13 Dec 2021	USD	-1.575.780,40			-8.957,70	0,00
Sold USD / Bought PLN - 13 Dec 2021	USD	-4.398.093,12			-210.222,39	-0,08
Sold USD / Bought RON - 13 Dec 2021	USD	-2.435.174,53			-53.491,24	-0,02
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-4.269.355,12			37.777,10	0,01
Sold USD / Bought THB - 13 Dec 2021	USD	-2.105.366,15			-85.045,85	-0,03
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2021	ZAR	-101.990.386,55			333.385,46	0,13
Inversiones en derivados					**-1.894.715,69**	**-0,73**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**4.776.525,31**	**1,85**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**258.305.921,29**	**100,00**

* Debido a las sanciones impuestas por Estados Unidos contra el régimen venezolano y la estatal petrolera, se restringe la negociación con bonos venezolanos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	97,29	97,63	100,11
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	836,72	839,42	898,77
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	979,65	983,03	1.001,61
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	--	114,54	116,58
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	1.016,79	970,60	984,76
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	8,59	8,76	9,35
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	10,37	--	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	9,18	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	9,56	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	946,06	940,23	980,20
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1.001,23	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1.040,56	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	104.796,49	--	--
Acciones en circulación		1.181.244	948.755	1.344.663
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9B/ISIN: LU2041105730	1.028.413	818.074	1.218.031
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 BH3/ISIN: LU1111122237	4.802	1.432	1.255
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P P9C/ISIN: LU2041105813	20.257	12.112	5.157
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGX/ISIN: LU1143268792	--	189	175
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPH/ISIN: LU1652855732	59.432	85.085	104.529
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J GP9/ISIN: LU1794554391	22.513	143	134
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2M/ISIN: LU2223787966	785	--	--
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q L35/ISIN: LU2282081830	126	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L36/ISIN: LU2282081913	121	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A12 BH2/ISIN: LU1111122153	44.776	31.720	13.508
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2P/ISIN: LU2223788188	1	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2N/ISIN: LU2223788006	1	--	--
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN5/ISIN: LU2229575753	17	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		258,3	235,4	266,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de México	9,44
Bonos China	5,36
Bonos de Sudáfrica	5,26
Bonos de Indonesia	3,86
Bonos de Colombia	3,69
Participaciones de inversión Luxemburgo	3,69
Bonos Omán	3,29
Bonos de Perú	3,22
Bonos de Rusia	3,04
Bonos de Panamá	2,90
Bonos Egipto	2,82
Bonos las Islas Caimán	2,76
Bonos Luxemburgo	2,36
Bonos de Tailandia	2,23
Bonos Países Bajos	2,08
Bonos Qatar	2,04
Bonos otros países	30,99
Otros activos netos	10,97
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	11.381.726,61
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	26.114,32
- tipo de interés negativo	-9.246,95
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	390.862,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**11.789.456,25**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-74.112,39
Comisión única	-2.425.265,96
Otros gastos	-5.500,56
Gastos totales	**-2.504.878,91**
Renta/pérdida neta ordinaria	**9.284.577,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.059.769,34
- operaciones de futuros financieros	-700.541,45
- contratos de divisas a plazo	-272.700,68
- divisas	1.134.547,98
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**15.505.652,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.841.980,63
- operaciones de futuros financieros	667.156,22
- contratos de divisas a plazo	-4.626.991,03
- divisas	-218.618,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**7.485.218,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	229.969.898,36
(Precio de compra USD 240.062.149,35)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	25.454.213,31
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.389.185,19
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	97.679,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.529.643,66
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	706.054,66
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	658.364,50
Activo total	261.805.039,28
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5.605,11
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-234.378,03
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.259.134,85
Pasivo total	-3.499.117,99
Patrimonio neto del Subfondo	**258.305.921,29**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	235.404.258,87
Suscripciones	77.305.464,93
Reembolsos	-55.220.121,05
Distribución	-6.668.899,91
Resultado de las operaciones	7.485.218,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**258.305.921,29**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	948.755
- emitido	368.479
- reembolsado	-135.990
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.181.244**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Short Duration Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**225.178.371,14**	**95,61**
Bonos							**225.178.371,14**	**95,61**
Austria							**5.169.770,23**	**2,20**
USA08163AA41	4,3500 %	BRF USD Notes 16/26	USD	2.700,0	%	103,73	2.800.818,00	1,19
XS1961852750	3,1250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	102,07	2.368.952,23	1,01
Azerbaiyán							**3.894.495,00**	**1,65**
XS1319820897	6,8750 %	Southern Gas Corridor USD Notes 16/26	USD	3.300,0	%	118,02	3.894.495,00	1,65
Bahréin							**3.680.892,70**	**1,56**
XS2172964715	6,2500 %	CBB International Sukuk Programme USD Bonds 20/24	USD	3.400,0	%	108,26	3.680.892,70	1,56
Bermudas							**3.009.481,54**	**1,28**
USG38327AA30	6,5000 %	Geopark USD Notes 17/24	USD	374,0	%	102,98	385.141,46	0,16
USG38327AB13	5,5000 %	Geopark USD Notes 20/27	USD	1.400,0	%	98,93	1.384.964,00	0,59
XS2214755345	4,5000 %	Li & Fung USD MTN 20/25	USD	1.200,0	%	103,28	1.239.376,08	0,53
Brasil							**2.600.668,74**	**1,10**
USP2000TAA36	3,2500 %	Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	649,0	%	100,03	649.168,74	0,27
US46556M2A90	3,8750 %	Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	2.000,0	%	97,58	1.951.500,00	0,83
Islas Vírgenes Británicas							**8.872.649,52**	**3,77**
XS2289202587	4,5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.250,0	%	102,35	1.279.416,13	0,54
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	3.800,0	%	104,51	3.971.380,00	1,69
XS2282244560	2,3750 %	Wheelock USD MTN 21/26	USD	3.650,0	%	99,23	3.621.853,39	1,54
Canadá							**961.898,75**	**0,41**
USC3535CAH19	6,5000 %	First Quantum Minerals USD Notes 18/24	USD	950,0	%	101,25	961.898,75	0,41
Islas Caimán							**10.325.080,73**	**4,38**
US12642KAB08	6,7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	1.200,0	%	106,75	1.281.012,00	0,54
XS1924249680	15,0000%	Fantasia Holdings Group USD Notes 18/21	USD	550,0	%	68,05	374.289,52	0,16
XS1973544700	11,2500%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	89,95	1.079.411,28	0,46
XS1685542141	5,2000 %	KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	96,73	967.263,90	0,41
XS1567903627	5,5000 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/99	USD	2.400,0	%	101,90	2.445.528,00	1,04
USG5975LAC03	5,2500 %	Melco Resorts Finance USD Notes 19/26	USD	950,0	%	101,25	961.875,00	0,41
US80007RAK14	3,8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	1.200,0	%	103,11	1.237.366,20	0,52
XS1725308859	6,6000 %	Times China Holdings USD Notes 17/23	USD	950,0	%	96,68	918.452,12	0,39
XS1508493498	6,0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	1.350,0	%	78,51	1.059.882,71	0,45
Chile							**3.648.418,00**	**1,55**
USP2205JAQ33	4,3750 %	Cencosud USD Notes 17/27	USD	3.350,0	%	108,91	3.648.418,00	1,55
Colombia							**9.854.300,04**	**4,18**
USP1024TAN92	4,8750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia USD Notes 15/25	USD	2.350,0	%	104,63	2.458.711,00	1,04
USP09252AM29	4,3750 %	Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	1.000,0	%	104,54	1.045.360,00	0,44
US05968LAM46	3,0000 %	Bancolombia USD Notes 20/25	USD	2.050,0	%	101,28	2.076.196,54	0,88
US279158AK55	4,1250 %	Ecopetrol USD Notes 14/25	USD	2.950,0	%	104,45	3.081.275,00	1,31
USP8803LAA63	4,3750 %	SURA Asset Management USD Notes 17/27	USD	1.100,0	%	108,43	1.192.757,50	0,51
Curazao							**1.205.040,00**	**0,51**
US88165FAF99	3,6500 %	Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 11/21 S.2	USD	1.200,0	%	100,42	1.205.040,00	0,51
Chipre							**2.169.250,00**	**0,92**
XS1577965004	7,7500 %	MHP USD Notes 17/24	USD	2.000,0	%	108,46	2.169.250,00	0,92
República Dominicana							**3.653.081,15**	**1,55**
USP3579EBK21	6,8750 %	Dominican Government USD Bonds 16/26	USD	3.150,0	%	115,97	3.653.081,15	1,55
Egipto							**4.186.851,53**	**1,78**
XS2241075014	5,2500 %	Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	4.100,0	%	102,12	4.186.851,53	1,78
El Salvador							**1.143.323,51**	**0,49**
USP01012AJ55	7,7500 %	El Salvador Government USD Bonds 02/23	USD	1.350,0	%	84,69	1.143.323,51	0,49
Ghana							**3.199.405,86**	**1,36**
XS1108847531	8,1250 %	Ghana Government USD Bonds 14/26	USD	3.150,0	%	101,57	3.199.405,86	1,36
Hong Kong							**812.612,48**	**0,34**
XS2328261263	2,7000 %	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	800,0	%	101,58	812.612,48	0,34

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
India							**2.588.822,39**	**1,10**
XS1391575161	4,0000 %	Adani Transmission USD Notes 16/26	USD	2.450,0	%	105,67	2.588.822,39	1,10
Indonesia							**7.863.965,52**	**3,34**
XS2314514477	3,7500 %	Bank Negara Indonesia USD MTN 21/26	USD	2.300,0	%	102,81	2.364.515,00	1,00
XS2099372802	4,2000 %	Bank Tabungan Negara USD Notes 20/25	USD	2.450,0	%	102,23	2.504.537,00	1,06
USN5276YAD87	4,9500 %	Cikarang Listrindo USD Notes 16/26	USD	1.550,0	%	102,45	1.588.023,36	0,68
USY7140VAA80	4,4500 %	Saka Energi Indonesia USD Notes 17/24	USD	1.250,0	%	96,35	1.204.336,00	0,51
XS2279432384	2,7500 %	Tower Bersama Infrastructure USD Notes 21/26	USD	200,0	%	101,28	202.554,16	0,09
Irlanda							**3.879.630,48**	**1,65**
XS1513741311	8,0000 %	Alfa Bank Via Alfa Bond Issuance USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.150,0	%	101,31	1.165.007,50	0,50
USG3165UAB73	7,5000 %	C&W Senior Financing USD Notes 18/26	USD	1.700,0	%	104,04	1.768.595,00	0,75
XS2060792236	4,1250 %	Celtic Resources Holdings USD Notes 19/24	USD	900,0	%	105,11	946.027,98	0,40
Isla de Man							**5.137.801,61**	**2,18**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.350,0	%	105,31	2.474.673,61	1,05
US803865AA25	4,5000 %	Sasol Financing International USD Notes 12/22	USD	2.600,0	%	102,43	2.663.128,00	1,13
Israel							**6.818.403,80**	**2,90**
IL0011321747	5,0820 %	Delek & Avner Tamar USD Notes 14/23	USD	3.200,0	%	100,62	3.219.760,00	1,37
IL0011736571	4,5000 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	2.450,0	%	102,19	2.503.695,92	1,06
IL0011677668	5,7500 %	Leviathan USD Notes 20/23	USD	1.050,0	%	104,28	1.094.947,88	0,47
Jamaica							**1.257.941,63**	**0,53**
US470160BQ42	7,6250 %	Jamaica Government USD Bonds 14/25	USD	1.100,0	%	114,36	1.257.941,63	0,53
Jersey							**978.750,00**	**0,42**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	97,88	978.750,00	0,42
Jordania							**3.653.804,35**	**1,55**
XS2199321113	4,9500 %	Jordan Government USD Bonds 20/25	USD	3.500,0	%	104,39	3.653.804,35	1,55
Luxemburgo							**10.970.667,26**	**4,66**
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.600,0	%	96,73	1.796.059,78	0,76
XS2010040983	6,5000 %	Kernel Holding USD Notes 19/24	USD	2.900,0	%	105,99	3.073.573,12	1,31
USL5828LAB55	4,8750 %	Klabin Finance USD Notes 17/27	USD	2.750,0	%	110,01	3.025.137,50	1,28
USL6388GHX18	4,5000 %	Millicom International Cellular USD Notes 20/31	USD	450,0	%	104,48	470.178,00	0,20
USP98118AA38	5,3750 %	Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	1.200,0	%	105,13	1.261.614,00	0,54
USL75833AA88	6,1250 %	Petrorio Luxembourg USD Notes 21/26	USD	850,0	%	100,81	856.846,75	0,36
USL7915TAA09	4,5000 %	Rede D'or Finance USD Notes 20/30	USD	487,0	%	100,05	487.258,11	0,21
Mauricio							**4.357.536,25**	**1,85**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	1.850,0	%	101,59	1.879.461,25	0,80
XS2189784957	7,0000 %	HTA Group USD Notes 20/25	USD	2.350,0	%	105,45	2.478.075,00	1,05
México							**11.492.977,00**	**4,88**
USP13296AM37	4,3750 %	Banco Inbursa Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa USD Notes 17/27	USD	3.400,0	%	107,00	3.638.000,00	1,55
USP16259AM84	5,1250 %	BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	1.200,0	%	104,40	1.252.764,00	0,53
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/99	USD	2.350,0	%	102,15	2.400.419,25	1,02
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	3.850,0	%	109,14	4.201.793,75	1,78
Nigeria							**5.270.276,32**	**2,24**
XS1910826996	7,6250 %	Nigeria Government USD Bonds 18/25	USD	3.400,0	%	110,83	3.768.231,22	1,60
XS2384698994	6,1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	1.500,0	%	100,14	1.502.045,10	0,64
Omán							**3.697.269,98**	**1,57**
XS1944412664	4,8750 %	Oman Government USD MTN 19/25	USD	3.550,0	%	104,15	3.697.269,98	1,57
Pakistán							**1.820.273,64**	**0,77**
XS1056560920	8,2500 %	Pakistan Government USD Bonds 14/24	USD	1.700,0	%	107,07	1.820.273,64	0,77
Panamá							**2.462.376,00**	**1,05**
USP15383CD50	4,2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	2.400,0	%	102,60	2.462.376,00	1,05
Paraguay							**4.227.332,82**	**1,79**
USP09110AB65	2,7500 %	Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	2.511,0	%	99,41	2.496.235,32	1,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.650,0	%	104,92	1.731.097,50	0,73
Perú							**14.589.477,26**	**6,19**
USP13435AC98	3,2500 %	Banco Internacional del Perú - Interbank USD Notes 19/26	USD	2.450,0	%	102,26	2.505.470,21	1,06
USP3R94GAA71	5,2500 %	Corporación Financiera de Desarrollo USD FLR-Notes 14/29	USD	2.650,0	%	104,83	2.777.862,50	1,18
USP56236AB16	3,2500 %	InRetail Consumer USD Notes 21/28	USD	4.300,0	%	100,38	4.316.125,00	1,83
USP8542TAP23	4,5000 %	Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27	USD	2.500,0	%	102,36	2.559.107,25	1,09
USP98047AC08	4,3750 %	Volcan Companhia Minera USD Notes 21/26	USD	2.490,0	%	97,63	2.430.912,30	1,03
Rumanía							**928.660,02**	**0,39**
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	100,03	928.660,02	0,39
Senegal							**1.214.710,75**	**0,52**
XS1090161875	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 14/24	USD	1.100,0	%	110,43	1.214.710,75	0,52
Singapur							**14.276.759,36**	**6,06**
XS1242348164	3,8750 %	GLP USD MTN 15/25	USD	3.450,0	%	105,02	3.623.218,64	1,54
USY59501AA78	7,3750 %	Medco Oak Tree USD Notes 19/26	USD	2.050,0	%	107,02	2.193.879,25	0,93
XS1457499645	3,7500 %	ONGC Videsh Vankorneft USD Notes 16/26	USD	1.800,0	%	105,98	1.907.585,28	0,81
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	4.050,0	%	102,55	4.153.457,25	1,76
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	2.300,0	%	104,29	2.398.618,94	1,02
Supranacional							**2.133.229,35**	**0,91**
XS1520309839	5,3750 %	Eastern & Southern African Trade & Development Bank USD MTN 17/22	USD	2.100,0	%	101,58	2.133.229,35	0,91
Países Bajos							**13.800.383,86**	**5,86**
US29082HAA05	5,0500 %	Embraer Netherlands Finance USD Notes 15/25	USD	2.300,0	%	105,50	2.426.523,00	1,03
USN3700LAD75	3,8500 %	Greenko Dutch USD Notes 21/26	USD	3.672,3	%	101,75	3.736.367,49	1,59
XS1806400534	7,7500 %	Metinvest USD Notes 18/23	USD	1.650,0	%	105,99	1.748.797,38	0,74
US88167AAL52	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 18/24	USD	1.150,0	%	105,00	1.207.500,00	0,51
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.850,0	%	96,94	2.081.250,11	0,88
XS2058691663	4,0000 %	VEON Holdings USD Notes 19/25	USD	1.250,0	%	105,15	1.314.331,88	0,56
USP9810YAA75	6,3750 %	VTR Finance USD Notes 20/28	USD	1.200,0	%	107,13	1.285.614,00	0,55
Turquía							**10.640.801,78**	**4,52**
XS2131335270	6,8000 %	Akbank USD Notes 20/26	USD	600,0	%	104,03	624.176,52	0,27
XS2131335270	6,8000 %	Akbank USD Notes 20/26 (traded in USA)	USD	1.700,0	%	103,87	1.765.856,30	0,75
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	1.550,0	%	103,31	1.601.227,50	0,68
XS1955059420	6,8750 %	Turk Telekomunikasyon USD Notes 19/25	USD	1.500,0	%	108,39	1.625.871,60	0,69
XS1576037284	5,8750 %	Turkiye Garanti Bankasi USD Notes 17/23	USD	2.400,0	%	103,88	2.493.112,80	1,06
XS1961010987	6,9500 %	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 19/26	USD	2.300,0	%	110,02	2.530.557,06	1,07
Ucrania							**3.803.916,59**	**1,62**
XS1303921487	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/23	USD	3.550,0	%	107,15	3.803.916,59	1,62
Emiratos Árabes Unidos							**5.930.344,56**	**2,52**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	3.850,0	%	105,86	4.075.663,13	1,73
XS1379107219	5,0000 %	Kuwait Projects USD Notes 16/23	USD	1.850,0	%	100,25	1.854.681,43	0,79
Reino Unido							**7.117.704,20**	**3,02**
XS2196334671	3,0000 %	Gazprom Via Gaz Finance USD Notes 20/27	USD	2.500,0	%	101,24	2.530.878,75	1,07
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	2.550,0	%	103,64	2.642.919,20	1,12
XS2077601610	7,6250 %	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26	USD	1.950,0	%	99,69	1.943.906,25	0,83
EE. UU.							**5.877.334,58**	**2,49**
USA29875AA87	7,0000 %	JBS USA Food USD Notes 18/26	USD	2.500,0	%	104,88	2.622.025,00	1,11
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.400,0	%	98,15	1.374.079,00	0,58
XS2224065289	5,9500 %	Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.750,0	%	107,50	1.881.230,58	0,80
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**225.178.371,14**	**95,61**
Depósitos en entidades financieras							**9.570.594,44**	**4,06**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**9.570.594,44**	**4,06**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			6.930.459,26	2,94
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			2.640.135,18	1,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**9.570.594,44**	**4,06**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.964.614,69**	**-0,84**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.964.614,69**	**-0,84**
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-219.134,74		2.775,78	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-7.569.591,00		174.855,79	0,07
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-191.595.314,63		-2.142.246,26	-0,91
Inversiones en derivados				**-1.964.614,69**	**-0,84**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.735.450,63**	**1,17**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**235.519.801,52**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	9,31	9,26	9,31
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	107,60	104,22	103,37
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	104,11	101,19	100,79
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	869,42	865,77	891,13
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	1.095,39	1.054,95	1.040,24
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	859,88	855,83	880,70
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ7/ISIN: LU1677193929	--	102,53	101,32
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	1.071,93	1.031,95	1.017,67
- Clase W7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	998,24	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	1.184,51	1.130,90	1.093,69
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D WZ8/ISIN: LU1677194141	--	10,99	10,63
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	1.040,02	1.026,94	1.033,71
Acciones en circulación		806.232	531.734	740.097
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 28K/ISIN: LU1064047639	483.931	333.163	495.284
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 6JN/ISIN: LU1079477284	17.331	12.946	12.496
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 28L/ISIN: LU1064047712	116.928	71.585	71.335
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1X D9L/ISIN: LU1033710234	37.181	14.838	37.615
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGB/ISIN: LU1479564871	10	10	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 3QH/ISIN: LU1066236941	10.920	9.633	9.183
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ7/ISIN: LU1677193929	--	100	100
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJG/ISIN: LU1602090620	86.969	82.378	111.526
- Clase W7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRH/ISIN: LU2305039823	10.010	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D M9P/ISIN: LU1579352243	7.769	1.184	2.422
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D WZ8/ISIN: LU1677194141	--	120	120
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2H 5US/ISIN: LU1698894653	35.183	5.777	5
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		235,5	145,2	186,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de Perú	6,19
Bonos Singapur	6,06
Bonos Países Bajos	5,86
Bonos de México	4,88
Bonos Luxemburgo	4,66
Bonos de Turquía	4,52
Bonos las Islas Caimán	4,38
Bonos de Colombia	4,18
Bonos las Islas Vírgenes Británicas	3,77
Bonos de Indonesia	3,34
Bonos en el Reino Unido	3,02
Bonos Israel	2,90
Bonos de Emiratos Árabes Unidos	2,52
Bonos Estados Unidos	2,49
Bonos de Nigeria	2,24
Bonos Austria	2,20
Bonos Isla de Man	2,18
Bonos otros países	30,22
Otros activos netos	4,39
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	8.924.229,17
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.178,28
- tipo de interés negativo	-3.460,15
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**8.923.947,30**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-31.090,80
Comisión única	-1.010.013,19
Otros gastos	-3.617,44
Gastos totales	**-1.044.721,43**
Renta/pérdida neta ordinaria	**7.879.225,87**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-413.325,62
- operaciones de futuros financieros	-51.140,80
- contratos de divisas a plazo	-2.504.631,73
- divisas	214.849,58
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.124.977,30**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.490.863,23
- operaciones de futuros financieros	-31.711,00
- contratos de divisas a plazo	-3.086.675,33
- divisas	-19.160,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**496.567,53**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	225.178.371,14
(Precio de compra USD 225.332.875,43)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	9.570.594,44
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.746.908,05
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	155.191,78
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	177.631,57
Activo total	237.828.696,98
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-49.258,75
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-117.390,45
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.142.246,26
Pasivo total	-2.308.895,46
Patrimonio neto del Subfondo	**235.519.801,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	145.197.805,89
Suscripciones	198.816.083,33
Reembolsos	-107.582.406,42
Distribución	-1.408.248,81
Resultado de las operaciones	496.567,53
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**235.519.801,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	531.734
- emitido	568.069
- reembolsado	-293.571
- a finales del periodo de presentación de informes	**806.232**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets Sovereign Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**240.191.254,82**	**91,69**
Bonos							**240.191.254,82**	**91,69**
Angola							**6.734.500,72**	**2,57**
XS2083302419	8,0000 %	Angola Government USD MTN 19/29	USD	6.552,0	%	102,79	6.734.500,72	2,57
Argentina							**3.081.589,84**	**1,18**
US040114HU71	2,0000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/38	USD	750,0	%	39,13	293.437,50	0,11
US040114HV54	2,5000 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/41	USD	7.550,0	%	36,93	2.788.152,34	1,07
Azerbaiyán							**1.143.703,49**	**0,44**
XS1678623734	3,5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	1.118,0	%	102,30	1.143.703,49	0,44
Bahréin							**2.912.657,44**	**1,11**
XS1110833123	6,0000 %	Bahrain Government USD Bonds 14/44	USD	1.950,0	%	92,46	1.802.937,44	0,69
XS2172965282	7,3750 %	Bahrain Government USD Bonds 20/30	USD	1.000,0	%	110,97	1.109.720,00	0,42
Brasil							**3.385.385,76**	**1,29**
US105756BY51	5,6250 %	Brazil Government USD Bonds 16/47	USD	2.000,0	%	101,10	2.022.077,80	0,77
US105756CC23	3,8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	1.400,0	%	97,38	1.363.307,96	0,52
Islas Caimán							**1.513.425,00**	**0,58**
XS2352862119	2,6940 %	SA Global Sukuk USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	100,90	1.513.425,00	0,58
Chile							**2.629.385,80**	**1,00**
CL0002686989	5,0000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	2.125.000,0	%	100,23	2.629.385,80	1,00
Colombia							**6.079.071,44**	**2,32**
COL17CT03748	6,2500 %	Colombia Government COP Bonds 21/36	COP	12.095.100,0	%	84,25	2.656.458,54	1,01
US195325CU73	5,0000 %	Colombia Government USD Bonds 15/45	USD	3.500,0	%	97,79	3.422.612,90	1,31
Costa Rica							**9.146.249,65**	**3,49**
USP3699PGE18	4,3750 %	Costa Rica Government USD Bonds 13/25	USD	2.900,0	%	101,79	2.951.801,25	1,13
USP3699PGK77	6,1250 %	Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	6.022,0	%	102,86	6.194.448,40	2,36
República Dominicana							**11.397.120,35**	**4,35**
USP3579ECF27	4,5000 %	Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	5.750,0	%	102,40	5.887.712,50	2,25
USP3579ECH82	4,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	2.900,0	%	102,88	2.983.375,00	1,14
USP3579ECG00	5,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	1.800,0	%	98,84	1.779.187,50	0,68
USP3579ECJ49	5,3000 %	Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	750,0	%	99,58	746.845,35	0,28
Ecuador							**6.616.623,29**	**2,53**
XS2214237807	5,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	1.500,0	%	85,23	1.278.482,10	0,49
XS2214238441	1,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	7.950,0	%	67,15	5.338.141,19	2,04
Egipto							**12.720.821,97**	**4,86**
EGT9980L6M12	0,0000 %	Egypt Government EGP Zero-Coupon Bonds 21.06.2022	EGP	93.500,0	%	91,67	5.455.704,17	2,08
XS2297226545	5,8750 %	Egypt Government USD MTN 21/31	USD	4.100,0	%	92,18	3.779.484,14	1,45
XS2297221405	7,5000 %	Egypt Government USD MTN 21/61	USD	3.950,0	%	88,24	3.485.633,66	1,33
El Salvador							**1.348.181,25**	**0,51**
USP01012CA29	7,1246 %	El Salvador Government USD Bonds 19/50	USD	1.950,0	%	69,14	1.348.181,25	0,51
Ghana							**1.151.178,00**	**0,44**
XS2325748106	7,7500 %	Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	1.200,0	%	95,93	1.151.178,00	0,44
Hungría							**1.547.834,40**	**0,59**
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	900,0	%	98,63	887.670,00	0,34
XS2388586583	3,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	670,0	%	98,53	660.164,40	0,25
Indonesia							**6.119.450,50**	**2,34**
USY20721BR90	5,2500 %	Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	1.600,0	%	125,18	2.002.928,00	0,77
US455780CN45	3,7000 %	Indonesia Government USD Bonds 19/49	USD	1.400,0	%	101,79	1.425.114,04	0,54
US455780CQ75	2,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	2.600,0	%	103,52	2.691.408,46	1,03
Costa de Marfil							**6.810.865,58**	**2,60**
XS2264871828	4,8750 %	Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	2.668,0	%	97,94	3.032.372,49	1,16
XS0496488395	5,7500 %	Ivory Coast Government USD FLR-Bonds 10/32	USD	3.765,6	%	100,34	3.778.493,09	1,44
Jamaica							**6.672.549,85**	**2,55**
US470160CA80	6,7500 %	Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	3.925,0	%	116,75	4.582.487,35	1,75
US470160CB63	7,8750 %	Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	1.500,0	%	139,34	2.090.062,50	0,80

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Jordania							**4.418.937,50**	**1,69**
XS1577950311	7,3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	4.250,0	%	103,98	4.418.937,50	1,69
Kazajistán							**5.343.699,65**	**2,04**
XS1120709826	4,8750 %	Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	4.350,0	%	122,84	5.343.699,65	2,04
Kenia							**1.435.855,40**	**0,55**
XS2354781614	6,3000 %	Kenya Government USD Bonds 21/34	USD	1.450,0	%	99,02	1.435.855,40	0,55
Luxemburgo							**2.173.572,50**	**0,83**
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	1.100,0	%	97,72	1.074.936,50	0,41
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	1.100,0	%	99,88	1.098.636,00	0,42
México							**21.884.275,89**	**8,35**
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	3.100,0	%	98,74	3.552.088,40	1,35
MX0MGO000102	8,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	70.000,0	%	101,15	3.456.251,54	1,32
US91087BAL45	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	2.300,0	%	110,68	2.545.729,70	0,97
US71654QDE98	5,9500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	12.750,0	%	96,71	12.330.206,25	4,71
Marruecos							**1.977.470,07**	**0,75**
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	900,0	%	112,91	1.016.205,57	0,39
XS2270577344	4,0000 %	Morocco Government USD Bonds 20/50	USD	1.050,0	%	91,55	961.264,50	0,36
Nigeria							**9.037.606,79**	**3,45**
XS1566179039	7,8750 %	Nigeria Government USD Bonds 17/32	USD	1.850,0	%	104,11	1.926.098,64	0,74
XS1717011982	6,5000 %	Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	4.494,0	%	103,76	4.663.185,17	1,78
XS2384698994	6,1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	1.150,0	%	100,14	1.151.567,91	0,44
XS2384701020	7,3750 %	Nigeria Government USD MTN 21/33	USD	1.300,0	%	99,75	1.296.755,07	0,49
Omán							**10.843.163,90**	**4,13**
XS2288905370	6,2500 %	Oman Government USD Bonds 21/31	USD	5.650,0	%	107,35	6.065.480,66	2,31
XS2288906857	7,0000 %	Oman Government USD Bonds 21/51	USD	2.100,0	%	102,02	2.142.376,74	0,82
XS2351310482	4,8750 %	Oman Sovereign Sukuk USD Bonds 21/30	USD	2.500,0	%	105,41	2.635.306,50	1,00
Pakistán							**5.422.046,30**	**2,07**
USY8793YAL66	7,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	3.350,0	%	98,63	3.304.220,24	1,26
XS1729875598	6,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 17/27	USD	2.100,0	%	100,85	2.117.826,06	0,81
Panamá							**11.268.425,00**	**4,30**
US698299BH68	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 18/50	USD	2.300,0	%	109,25	2.512.750,00	0,96
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	6.650,0	%	103,60	6.889.400,00	2,63
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	1.900,0	%	98,23	1.866.275,00	0,71
Paraguay							**1.468.810,00**	**0,56**
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.400,0	%	104,92	1.468.810,00	0,56
Perú							**6.765.460,30**	**2,58**
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	1.000,0	%	137,15	1.371.485,80	0,52
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	3.150,0	%	85,30	2.686.792,50	1,03
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	2.700,0	%	100,27	2.707.182,00	1,03
Filipinas							**6.045.500,38**	**2,31**
XS2207510582	3,0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.000,0	%	92,62	926.180,00	0,35
US718286BZ91	3,9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	2.300,0	%	109,17	2.510.894,36	0,96
US718286CL96	2,6500 %	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	2.850,0	%	91,52	2.608.426,02	1,00
Qatar							**10.250.702,87**	**3,91**
XS2155352748	4,4000 %	Qatar Government USD Bonds 20/50	USD	3.800,0	%	122,04	4.637.392,70	1,77
XS2357494322	2,2500 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/31	USD	2.350,0	%	99,14	2.329.873,19	0,89
XS2357494751	3,3000 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/51	USD	3.250,0	%	101,03	3.283.436,98	1,25
Rumanía							**2.410.992,00**	**0,92**
XS2201851685	4,0000 %	Romania Government USD Bonds 20/51	USD	2.400,0	%	100,46	2.410.992,00	0,92
Rusia							**2.801.568,00**	**1,07**
RU000A0JXU14	5,2500 %	Russia Government USD Bonds 17/47	USD	2.200,0	%	127,34	2.801.568,00	1,07
Arabia Saudí							**8.751.059,40**	**3,34**
XS2109766472	2,7500 %	Saudi Government USD MTN 20/32	USD	8.500,0	%	102,95	8.751.059,40	3,34
Senegal							**1.031.092,81**	**0,39**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	988,0	%	104,36	1.031.092,81	0,39
Serbia							**3.031.175,67**	**1,16**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.250,0	%	98,83	1.433.676,16	0,55
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.250,0	%	110,12	1.597.499,51	0,61
Sudáfrica							**10.468.673,80**	**4,00**
US836205AU87	4,3000 %	South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	1.950,0	%	100,83	1.966.249,55	0,75
US836205BB97	5,7500 %	South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	2.150,0	%	95,70	2.057.572,58	0,79
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	105.224,6	%	92,84	6.444.851,67	2,46
Ucrania							**4.728.432,50**	**1,81**
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	2.200,0	%	108,64	2.390.080,00	0,91
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	2.300,0	%	101,67	2.338.352,50	0,90
Emiratos Árabes Unidos							**5.770.220,70**	**2,20**
XS2125308168	3,1250 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/30	USD	1.300,0	%	108,87	1.415.313,12	0,54
XS2125308242	3,8750 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/50	USD	1.200,0	%	114,76	1.377.074,64	0,53
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	1.200,0	%	105,86	1.270.336,56	0,48
XS2226973522	3,9000 %	Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	1.800,0	%	94,86	1.707.496,38	0,65
Uruguay							**6.155.254,31**	**2,35**
US760942BA98	5,1000 %	Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	1.650,0	%	128,15	2.114.475,00	0,81
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.550,0	%	126,05	1.953.829,25	0,74
US917288BK78	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	1.800,0	%	115,94	2.086.950,06	0,80
Venezuela							**5.696.664,75**	**2,18**
USP7807HAT25	6,0000 %	Petroleos de Venezuela USD Notes 14/24 *	USD	9.700,0	%	6,00	582.000,00	0,22
USP17625AA59	9,0000 %	Venezuela Government USD Bonds 08/23 *	USD	9.861,4	%	10,88	1.072.427,25	0,41
USP17625AE71	11,7500%	Venezuela Government USD Bonds 11/26 *	USD	8.400,0	%	10,88	913.500,00	0,35
USP17625AD98	11,9500%	Venezuela Government USD Bonds 11/31 *	USD	11.400,0	%	10,88	1.239.750,00	0,47
USP97475AJ95	7,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 07/38 *	USD	2.800,0	%	10,88	304.500,00	0,12
US922646AS37	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27 *	USD	14.570,0	%	10,88	1.584.487,50	0,61
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**240.191.254,82**	**91,69**
Depósitos en entidades financieras							**16.531.019,28**	**6,31**
Depósitos a la vista							**16.531.019,28**	**6,31**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				15.415.250,51	5,88
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.115.768,77	0,43
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**16.531.019,28**	**6,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**421.187,48**	**0,16**
Operaciones de futuros					**421.187,48**	**0,16**
Futuros de bonos vendidos					**421.187,48**	**0,16**
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-13	USD	159,09	58.765,63	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-50	USD	191,22	362.421,85	0,14
Derivados extrabursátiles					**-1.727.004,15**	**-0,66**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.727.004,15**	**-0,66**
Sold CLP / Bought USD - 13 Dec 2021	CLP	-2.020.000.000,00			143.911,04	0,05
Sold COP / Bought USD - 13 Dec 2021	COP	-11.495.154.752,00			24.908,60	0,01
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-2.711.253,96			25.651,53	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-11.096.188,84			256.319,38	0,10
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-303,97			6,07	0,00
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-72.907.820,40			93.918,28	0,03
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-236.954.671,46			-2.650.874,99	-1,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-75.949,48		-1.152,76	0,00
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-5.184.822,98		45.877,55	0,02
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2021	ZAR	-102.310.286,73		334.431,15	0,13
Inversiones en derivados				**-1.305.816,67**	**-0,50**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**6.539.095,26**	**2,50**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**261.955.552,69**	**100,00**

* Debido a las sanciones impuestas por Estados Unidos contra el régimen venezolano y la estatal petrolera, se restringe la negociación con bonos venezolanos.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	97,48	97,84
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	102,21	97,83
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	983,13	984,59
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	1.039,85	988,09
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	982,08	984,28
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	99,73	99,92
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	1.041,15	986,41
- Clase W91 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	125.246,56	123.482,03
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	992,94	990,62
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	1.069,67	1.005,74
Acciones en circulación		1.008.715	1.097.688
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXW/ISIN: LU1958620012	740.835	800.266
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EXX/ISIN: LU1958620103	125.101	107.875
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXY/ISIN: LU1958620285	67.340	54.342
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P RXZ/ISIN: LU2052517583	18.844	17.831
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX1/ISIN: LU1958620525	145	140
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EX2/ISIN: LU1958620798	140	133
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P EX3/ISIN: LU1958620871	23.760	84.490
- Clase W91 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P Z8F/ISIN: LU2123283165	0	0
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P EX0/ISIN: LU1958620442	55	114
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXZ/ISIN: LU1958620368	32.495	32.498
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		262,0	317,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
México	8,35
Egipto	4,86
República Dominicana	4,35
Panamá	4,30
Omán	4,13
Sudáfrica	4,00
Qatar	3,91
Costa Rica	3,49
Nigeria	3,45
Arabia Saudí	3,34
Costa de Marfil	2,60
Perú	2,58
Angola	2,57
Jamaica	2,55
Ecuador	2,53
Uruguay	2,35
Indonesia	2,34
Colombia	2,32
Filipinas	2,31
Emiratos Árabes Unidos	2,20
Venezuela	2,18
Pakistán	2,07
Kazajistán	2,04
Otros países	16,87
Otros activos netos	8,31
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	12.412.123,12
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.097,44
- tipo de interés negativo	-6.778,70
Ingresos por dividendos	352,06
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**12.411.793,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.945,82
Comisión única	-2.822.388,26
Otros gastos	-3.372,41
Gastos totales	**-2.895.706,49**
Renta/pérdida neta ordinaria	**9.516.087,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.688.009,46
- operaciones de futuros financieros	-757.097,81
- contratos de divisas a plazo	95.325,58
- divisas	792.572,74
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**25.334.897,40**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-10.795.228,55
- operaciones de futuros financieros	408.838,36
- contratos de divisas a plazo	-4.196.029,42
- divisas	-13.520,86
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.738.956,93**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	240.191.254,82
(Precio de compra USD 258.533.962,58)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	16.531.019,28
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.885.312,42
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	39.057,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.896.376,64
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	421.187,48
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	925.023,60
Activo total	264.889.231,74
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-38.701,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-242.950,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.652.027,75
Pasivo total	-2.933.679,05
Patrimonio neto del Subfondo	**261.955.552,69**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	317.910.359,92
Suscripciones	187.534.102,36
Reembolsos	-245.537.128,04
Distribución	-8.690.738,48
Resultado de las operaciones	10.738.956,93
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**261.955.552,69**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.097.688
- emitido	237.867
- reembolsado	-326.840
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.008.715**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets SRI Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**117.596.768,15**	**90,51**
Bonos							**117.596.768,15**	**90,51**
Azerbaiyán							**3.836.214,75**	**2,95**
XS1678623734	3,5000 %	Azerbaijan Government USD Bonds 17/32	USD	3.750,0	%	102,30	3.836.214,75	2,95
Benin							**1.474.658,13**	**1,14**
XS2366832496	4,9500 %	Benin Government EUR Bonds 21/35	EUR	1.300,0	%	97,75	1.474.658,13	1,14
Brasil							**3.383.925,12**	**2,60**
US105756CC23	3,8750 %	Brazil Government USD Bonds 20/30	USD	3.475,0	%	97,38	3.383.925,12	2,60
Chile							**2.341.666,40**	**1,80**
CL0002686989	5,0000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	985.000,0	%	100,23	1.218.797,65	0,94
US168863DL94	3,5000 %	Chile Government USD Bonds 19/50	USD	500,0	%	100,93	504.634,00	0,39
US168863DT21	2,5500 %	Chile Government USD Bonds 21/33	USD	630,0	%	98,13	618.234,75	0,47
Colombia							**3.292.176,59**	**2,53**
COL17CT03748	6,2500 %	Colombia Government COP Bonds 21/36 S.B	COP	5.639.500,0	%	84,25	1.238.608,85	0,95
US195325CU73	5,0000 %	Colombia Government USD Bonds 15/45	USD	2.100,0	%	97,79	2.053.567,74	1,58
Costa Rica							**5.763.454,56**	**4,44**
USP3699PGE18	4,3750 %	Costa Rica Government USD Bonds 13/25	USD	2.100,0	%	101,79	2.137.511,25	1,65
USP3699PGK77	6,1250 %	Costa Rica Government USD Bonds 19/31	USD	3.525,0	%	102,86	3.625.943,31	2,79
República Dominicana							**6.585.584,71**	**5,07**
USP3579ECE51	6,4000 %	Dominican Government USD Bonds 19/49	USD	250,0	%	106,86	267.152,50	0,21
USP3579ECH82	4,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	600,0	%	102,88	617.250,00	0,47
USP3579ECF27	4,5000 %	Dominican Government USD Bonds 20/30	USD	4.600,0	%	102,40	4.710.170,00	3,63
USP3579ECG00	5,8750 %	Dominican Government USD Bonds 20/60	USD	650,0	%	98,84	642.484,38	0,49
USP3579ECJ49	5,3000 %	Dominican Government USD Bonds 21/41	USD	350,0	%	99,58	348.527,83	0,27
Ecuador							**4.053.417,89**	**3,12**
XS2214237807	5,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/30	USD	1.250,0	%	85,23	1.065.401,75	0,82
XS2214238441	1,0000 %	Ecuador Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	4.450,0	%	67,15	2.988.016,14	2,30
El Salvador							**725.943,75**	**0,56**
USP01012CA29	7,1246 %	El Salvador Government USD Bonds 19/50	USD	1.050,0	%	69,14	725.943,75	0,56
Ghana							**479.657,50**	**0,37**
XS2325748106	7,7500 %	Ghana Government USD Bonds 21/29	USD	500,0	%	95,93	479.657,50	0,37
Hungría							**709.822,40**	**0,55**
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	%	98,63	394.520,00	0,31
XS2388586583	3,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/51	USD	320,0	%	98,53	315.302,40	0,24
Indonesia							**4.292.299,43**	**3,30**
USY20721BR90	5,2500 %	Indonesia Government USD Bonds 16/47	USD	700,0	%	125,18	876.281,00	0,67
US455780CQ75	2,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 20/30	USD	3.300,0	%	103,52	3.416.018,43	2,63
Jamaica							**6.293.191,85**	**4,84**
US470160CA80	6,7500 %	Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	4.525,0	%	116,75	5.282.994,97	4,06
US470160CB63	7,8750 %	Jamaica Government USD Bonds 15/45	USD	725,0	%	139,34	1.010.196,88	0,78
Jordania							**2.236.048,85**	**1,72**
XS1577950311	7,3750 %	Jordan Government USD Bonds 17/47	USD	1.400,0	%	103,98	1.455.650,00	1,12
US418097AL52	5,8500 %	Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	750,0	%	104,05	780.398,85	0,60
Kazajistán							**3.992.419,28**	**3,07**
XS1120709826	4,8750 %	Kazakhstan Government USD Bonds 14/44	USD	3.250,0	%	122,84	3.992.419,28	3,07
Kenia							**594.147,06**	**0,46**
XS2354781614	6,3000 %	Kenya Government USD Bonds 21/34	USD	600,0	%	99,02	594.147,06	0,46
Luxemburgo							**1.234.445,75**	**0,95**
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	650,0	%	97,72	635.189,75	0,49
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	600,0	%	99,88	599.256,00	0,46
México							**9.092.889,93**	**7,00**
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.300,0	%	102,15	1.327.891,50	1,02
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	3.350,0	%	98,74	3.838.547,15	2,96
MX0MGO0000B2	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 06/36	MXN	22.000,0	%	121,49	1.304.707,61	1,00
MX0MGO000102	8,0000 %	Mexico Government MXN Bonds 17/47	MXN	10.000,0	%	101,15	493.750,22	0,38
US91087BAM28	2,6590 %	Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.000,0	%	96,58	965.812,50	0,74

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US91087BAL45	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	1.050,0	%	110,68	1.162.180,95	0,90
Marruecos							**677.470,38**	**0,52**
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	600,0	%	112,91	677.470,38	0,52
Pakistán							**1.891.667,51**	**1,46**
USY8793YAL66	7,8750 %	Pakistan Government USD Bonds 06/36	USD	750,0	%	98,63	739.750,80	0,57
XS2322319638	7,3750 %	Pakistan Government USD MTN 21/31	USD	1.150,0	%	100,17	1.151.916,71	0,89
Panamá							**10.016.412,50**	**7,71**
US698299BH68	4,5000 %	Panama Government USD Bonds 18/50	USD	1.050,0	%	109,25	1.147.125,00	0,88
US698299BK97	3,1600 %	Panama Government USD Bonds 19/30	USD	7.850,0	%	103,60	8.132.600,00	6,26
US698299BL70	3,8700 %	Panama Government USD Bonds 19/60	USD	750,0	%	98,23	736.687,50	0,57
Perú							**3.257.757,50**	**2,51**
US715638DQ26	2,7800 %	Peru Government USD Bonds 20/60	USD	2.350,0	%	85,30	2.004.432,50	1,54
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	1.250,0	%	100,27	1.253.325,00	0,97
Filipinas							**3.809.872,04**	**2,93**
US718286BZ91	3,9500 %	Philippine Government USD Bonds 15/40	USD	2.400,0	%	109,17	2.620.063,68	2,02
US718286CL96	2,6500 %	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	1.300,0	%	91,52	1.189.808,36	0,91
Rumanía							**2.695.709,00**	**2,07**
US77586TAE64	6,1250 %	Romania Government USD MTN 14/44	USD	2.050,0	%	131,50	2.695.709,00	2,07
Rusia							**1.591.585,25**	**1,22**
RU000A1028E3	5,9000 %	Russia Government RUB Bonds 20/31 S.6235	RUB	5.050,0	%	91,32	63.457,25	0,05
RU000A0JXU14	5,2500 %	Russia Government USD Bonds 17/47	USD	1.200,0	%	127,34	1.528.128,00	1,17
Senegal							**1.982.870,78**	**1,53**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	1.900,0	%	104,36	1.982.870,78	1,53
Serbia							**5.530.465,16**	**4,26**
XS2015296465	1,5000 %	Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.200,0	%	98,83	3.670.210,96	2,83
XS2170186923	3,1250 %	Serbia Government EUR Bonds 20/27	EUR	400,0	%	110,12	511.199,84	0,39
XS2388561677	1,0000 %	Serbia Government EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0	%	96,87	1.349.054,36	1,04
Sudáfrica							**7.380.281,43**	**5,68**
US836205AU87	4,3000 %	South Africa Government USD Bonds 16/28	USD	750,0	%	100,83	756.249,83	0,58
US836205BB97	5,7500 %	South Africa Government USD Bonds 19/49	USD	800,0	%	95,70	765.608,40	0,59
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	95.650,0	%	92,84	5.858.423,20	4,51
Ucrania							**3.156.072,50**	**2,43**
XS1303927179	7,7500 %	Ukraine Government USD Bonds 15/27	USD	2.250,0	%	108,64	2.444.400,00	1,88
XS2010030836	7,2530 %	Ukraine Government USD Bonds 20/33	USD	700,0	%	101,67	711.672,50	0,55
Emiratos Árabes Unidos							**6.863.534,69**	**5,28**
XS2125308168	3,1250 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/30	USD	2.550,0	%	108,87	2.776.191,12	2,14
XS2125308242	3,8750 %	Abu Dhabi Government USD MTN 20/50	USD	600,0	%	114,76	688.537,32	0,53
XS2226973522	3,9000 %	Emirate of Dubai Government USD MTN 20/50	USD	2.500,0	%	94,86	2.371.522,75	1,82
XS2207514063	4,0000 %	Finance Department Government of Sharjah USD Bonds 20/50	USD	1.150,0	%	89,33	1.027.283,50	0,79
Uruguay							**8.361.105,46**	**6,44**
US760942BA98	5,1000 %	Uruguay Government USD Bonds 14/50	USD	1.550,0	%	128,15	1.986.325,00	1,53
US760942BD38	4,9750 %	Uruguay Government USD Bonds 18/55	USD	1.700,0	%	126,05	2.142.909,50	1,65
US917288BK78	4,3750 %	Uruguay Government USD Bonds 19/31	USD	3.650,0	%	115,94	4.231.870,96	3,26
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**117.596.768,15**	**90,51**
Depósitos en entidades financieras							**14.562.870,54**	**11,21**
Depósitos a la vista							**14.562.870,54**	**11,21**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				13.775.084,59	10,60
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				787.785,95	0,61
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**14.562.870,54**	**11,21**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**153.976,55**	**0,12**
Operaciones de futuros					**153.976,55**	**0,12**
Futuros de bonos vendidos					**153.976,55**	**0,12**
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-2	USD	159,09	9.132,81	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-20	USD	191,22	144.843,74	0,11
Derivados extrabursátiles					**-999.730,86**	**-0,77**
Operaciones de divisas a plazo					**-999.730,86**	**-0,77**
Sold CLP / Bought USD - 13 Dec 2021	CLP	-905.000.000,00			64.474,99	0,05
Sold COP / Bought USD - 13 Dec 2021	COP	-4.910.497.011,00			10.640,45	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.264.649,08			11.262,22	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-10.205.690,79			215.767,71	0,17
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-38.199.004,56			49.207,13	0,04
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2021	SEK	-721.845,69			842,60	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-72.916.104,44			-1.516.773,67	-1,16
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-2.170.782,60			19.208,02	0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2021	USD	-5.523.964,74			-131.508,31	-0,10
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2021	ZAR	-84.786.039,85			277.148,00	0,21
Inversiones en derivados					**-845.754,31**	**-0,65**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-1.381.679,22**	**-1,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**129.932.205,16**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	99,71	100,60	103,97
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	1.003,86	1.012,57	1.042,55
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	1.004,27	1.012,82	1.042,16
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	1.006,09	1.014,41	1.042,62
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	110,06	108,02	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	1.023,78	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	1.032,87	1.010,94	--
- Clase AT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	1.035,09	1.019,38	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	--	9,87	10,36
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1.090,89	1.062,16	1.054,75
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	1.051,62	1.051,86	1.055,42
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	1.098,59	1.066,75	1.055,30
Acciones en circulación		158.593	52.963	44.755
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXP/ISIN: LU1958619352	2.603	130	100
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFV/ISIN: LU1961090641	40.068	18.165	4.000
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXQ/ISIN: LU1958619436	10	10	10
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EXV/ISIN: LU1958619949	18.000	18.170	2.930
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KJY/ISIN: LU1992131562	360	100	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K88/ISIN: LU2276587115	3.401	--	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 6R9/ISIN: LU2190101761	1.103	10	--
- Clase AT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P 57M/ISIN: LU2185877557	44.723	107	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMQ/ISIN: LU1974909779	--	119	114
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXT/ISIN: LU1958619782	1	1	1
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2P EXU/ISIN: LU1958619865	39.228	16.150	17.600
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BKF/ISIN: LU1931925645	9.096	1	20.000
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		129,9	60,2	47,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Panamá	7,71
México	7,00
Uruguay	6,44
Sudáfrica	5,68
Emiratos Árabes Unidos	5,28
República Dominicana	5,07
Jamaica	4,84
Costa Rica	4,44
Serbia	4,26
Indonesia	3,30
Ecuador	3,12
Kazajistán	3,07
Azerbaiyán	2,95
Filipinas	2,93
Brasil	2,60
Colombia	2,53
Perú	2,51
Ucrania	2,43
Rumanía	2,07
Otros países	12,28
Otros activos netos	9,49
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	4.260.037,38
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	9.459,28
- tipo de interés negativo	-4.885,31
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.264.611,35**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-34.566,09
Comisión única	-697.796,53
Otros gastos	-2.151,28
Gastos totales	**-734.513,90**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.530.097,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.442.793,40
- operaciones de futuros financieros	-87.222,22
- contratos de divisas a plazo	-2.340.377,51
- divisas	390.267,89
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**49.972,21**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.614.183,31
- operaciones de futuros financieros	152.319,96
- contratos de divisas a plazo	-658.238,35
- divisas	-3.737,55
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.073.867,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	117.596.768,15
(Precio de compra USD 120.770.200,26)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	14.562.870,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.280.851,77
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	153.976,55
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	648.551,12
Activo total	134.243.018,13
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.577.533,69
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-84.997,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.648.281,98
Pasivo total	-4.310.812,97
Patrimonio neto del Subfondo	**129.932.205,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	60.171.512,37
Suscripciones	103.713.354,46
Reembolsos	-27.866.632,51
Distribución	-2.012.162,12
Resultado de las operaciones	-4.073.867,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**129.932.205,16**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	52.963
- emitido	129.274
- reembolsado	-23.644
- a finales del periodo de presentación de informes	**158.593**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**110.906.196,28**	**95,82**
Bonos							**110.906.196,28**	**95,82**
Austria							**2.326.251,63**	**2,01**
XS2310951103	3,6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.250,0	%	103,02	1.494.476,02	1,29
US86964WAJ18	3,7500 %	Suzano Austria USD Notes 20/31	USD	500,0	%	103,00	515.000,00	0,45
US86964WAL63	2,5000 %	Suzano Austria USD Notes 21/28	USD	324,0	%	97,77	316.775,61	0,27
Bahamas							**1.346.969,28**	**1,16**
XS1891687300	4,2500 %	Competition Team Technologies USD Notes 19/29	USD	1.200,0	%	112,25	1.346.969,28	1,16
Brasil							**1.070.999,61**	**0,93**
USP2000TAA36	3,2500 %	Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	311,0	%	100,03	311.080,86	0,27
USP5R6DPAA84	6,1250 %	Itaú Unibanco Holding USD FLR-MTN 17/undefined	USD	750,0	%	101,32	759.918,75	0,66
Islas Vírgenes Británicas							**7.615.867,90**	**6,58**
XS1993827135	5,1250 %	Gold Fields Orogen Holdings USD Notes 19/24	USD	250,0	%	107,89	269.728,88	0,23
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.050,0	%	104,51	2.142.455,00	1,85
USG84393AC49	6,7500 %	Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	1.197,0	%	114,92	1.375.686,01	1,19
USG91139AH14	2,2500 %	TSMC Global USD Notes 21/31	USD	1.800,0	%	99,66	1.793.806,38	1,55
XS2282244560	2,3750 %	Wheelock USD MTN 21/26	USD	2.050,0	%	99,23	2.034.191,63	1,76
Islas Caimán							**5.146.883,11**	**4,45**
XS1419869968	3,9080 %	DP World Crescent USD Notes 16/23	USD	350,0	%	104,25	364.887,25	0,32
XS2236363227	2,5000 %	Foxconn Far East USD MTN 20/30	USD	700,0	%	99,76	698.320,70	0,60
XS1627598094	9,3750 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 17/24	USD	600,0	%	77,34	464.018,16	0,40
XS1567903627	5,5000 %	MAF Global Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.850,0	%	101,90	1.885.094,50	1,63
USG77636AC57	5,7500 %	Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.650,0	%	105,13	1.734.562,50	1,50
Chile							**3.444.091,00**	**2,98**
USP2205JAQ33	4,3750 %	Cencosud USD Notes 17/27	USD	1.700,0	%	108,91	1.851.436,00	1,60
USP3697UAE84	3,9500 %	Embotelladora Andina USD Notes 20/50	USD	800,0	%	105,75	846.000,00	0,73
US29278DAA37	4,8750 %	Enel Chile USD Notes 18/28	USD	650,0	%	114,87	746.655,00	0,65
Colombia							**5.056.477,25**	**4,37**
USP0R11WAG52	6,6500 %	Banco Davivienda USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0	%	106,98	855.852,00	0,74
USP09252AM29	4,3750 %	Banco de Bogota USD Notes 17/27	USD	700,0	%	104,54	731.752,00	0,63
US05968LAL62	4,6250 %	Bancolombia USD FLR-Notes 19/29	USD	1.750,0	%	101,29	1.772.513,75	1,53
US279158AJ82	5,8750 %	Ecopetrol USD Notes 14/45	USD	550,0	%	101,42	557.818,25	0,48
USP8803LAA63	4,3750 %	SURA Asset Management USD Notes 17/27	USD	1.050,0	%	108,43	1.138.541,25	0,99
Chipre							**596.543,75**	**0,52**
XS1577965004	7,7500 %	MHP USD Notes 17/24	USD	550,0	%	108,46	596.543,75	0,52
República Dominicana							**961.109,20**	**0,83**
USP3579EBV85	5,9500 %	Dominican Government USD Bonds 17/27	USD	850,0	%	113,07	961.109,20	0,83
Hong Kong							**2.904.245,16**	**2,50**
US00131MAK99	3,2000 %	AIA Group USD Notes 20/40	USD	1.650,0	%	101,31	1.671.552,80	1,44
US06428YAA47	5,9000 %	Bank of China Hong Kong USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.150,0	%	107,19	1.232.692,36	1,06
Indonesia							**1.807.001,76**	**1,56**
USY7133MAC39	4,2500 %	Pelabuhan Indonesia II USD Notes 15/25	USD	850,0	%	108,99	926.425,12	0,80
USY7136YAA83	5,1250 %	Perusahaan Gas Negara USD Notes 14/24	USD	800,0	%	110,07	880.576,64	0,76
Irlanda							**2.693.920,42**	**2,33**
XS1843435337	4,7000 %	Novolipetsk Steel Via Steel Funding USD Notes 19/26	USD	1.600,0	%	110,90	1.774.466,72	1,53
XS2384719402	2,6000 %	Phosagro Via Phosagro Bond Funding USD Notes 21/28	USD	920,0	%	99,94	919.453,70	0,80
Israel							**1.345.500,00**	**1,16**
IL0011736738	5,3750 %	Energean Israel Finance USD Notes 21/28	USD	1.300,0	%	103,50	1.345.500,00	1,16
Luxemburgo							**10.982.352,42**	**9,48**
USL0527QAA15	4,3750 %	B2W Digital Lux USD Notes 20/30	USD	1.200,0	%	97,97	1.175.640,00	1,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2010040983	6,5000 %	Kernel Holding USD Notes 19/24	USD	500,0	%	105,99	529.926,40	0,46
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.575,0	%	109,63	1.726.593,75	1,49
USL65266AA36	5,2500 %	Movida Europe USD Notes 21/31	USD	1.050,0	%	97,72	1.026.075,75	0,89
USP98118AA38	5,3750 %	Nexa Resources USD Notes 17/27	USD	1.650,0	%	105,13	1.734.719,25	1,50
USL79090AD51	4,2000 %	Rumo Luxembourg USD Notes 21/32	USD	300,0	%	98,35	295.059,99	0,25
XS0935311240	5,2500 %	Sberbank of Russia Via SB Capital USD Notes 13/23	USD	1.700,0	%	105,52	1.793.755,00	1,55
XS2046736919	3,1500 %	Severstal Via Steel Capital USD Notes 19/24	USD	850,0	%	104,13	885.072,28	0,76
USL8449RAA79	5,2000 %	Simpar Europe USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	99,88	998.760,00	0,86
USP98088AA83	7,2500 %	Votorantim Cimentos International USD Notes 11/41	USD	600,0	%	136,13	816.750,00	0,70
Malasia							**450.900,00**	**0,39**
XS1402194952	3,9050 %	Malayan Banking USD FLR-Notes 16/26	USD	450,0	%	100,20	450.900,00	0,39
México							**9.626.342,85**	**8,32**
US02364WBJ36	2,8750 %	América Móvil USD Notes 20/30	USD	1.100,0	%	104,12	1.145.343,10	0,99
USP1400MAA64	6,7500 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.600,0	%	105,98	1.695.600,00	1,47
USP2253TJS98	5,1250 %	Cemex USD FLR-Notes 21/undefined	USD	650,0	%	102,15	663.945,75	0,57
USP2253TJP59	7,3750 %	Cemex USD Notes 20/27	USD	700,0	%	110,88	776.125,00	0,67
USP3146DAA11	3,6250 %	Corporacion Inmobiliaria Vesta USD Notes 21/31	USD	1.450,0	%	101,69	1.474.468,75	1,27
USP4949BAN49	5,9500 %	Grupo Bimbo USD FLR-Notes 18/undefined	USD	1.400,0	%	104,88	1.468.250,00	1,27
USP55409AA77	4,1500 %	Industrias Penoles USD Notes 19/29	USD	200,0	%	110,32	220.635,00	0,19
USP55409AC34	4,7500 %	Industrias Penoles USD Notes 20/50	USD	600,0	%	111,44	668.625,00	0,58
USP6638MAB74	3,7500 %	Metalsa USD Notes 21/31	USD	1.550,0	%	97,64	1.513.350,25	1,31
Pakistán							**495.746,65**	**0,43**
XS2348591707	7,5000 %	Pakistan Water & Power Development Authority USD Bonds 21/31	USD	500,0	%	99,15	495.746,65	0,43
Panamá							**3.730.658,00**	**3,22**
USP15383CD50	4,2500 %	Banistmo USD Notes 20/27	USD	1.900,0	%	102,60	1.949.381,00	1,68
USP1926LAA37	4,5000 %	Cable Onda USD Notes 19/30	USD	1.700,0	%	104,78	1.781.277,00	1,54
Paraguay							**1.731.097,50**	**1,50**
USP90475AB31	5,8750 %	Telefonica Celular del Paraguay USD Notes 19/27	USD	1.650,0	%	104,92	1.731.097,50	1,50
Perú							**3.347.003,97**	**2,89**
USP3083SAD73	4,7000 %	Consorcio Transmantaro USD Notes 19/34	USD	1.350,0	%	111,44	1.504.446,75	1,30
USP8542TAP23	4,5000 %	Scotiabank Peru USD FLR-Notes 12/27	USD	1.800,0	%	102,36	1.842.557,22	1,59
Filipinas							**1.342.961,00**	**1,16**
XS2207510582	3,0000 %	Globe Telecom USD Notes 20/35	USD	1.450,0	%	92,62	1.342.961,00	1,16
Singapur							**7.558.051,34**	**6,53**
US09681MAK45	3,0000 %	BOC Aviation USD MTN 19/29	USD	1.750,0	%	102,04	1.785.744,28	1,54
US09681MAM01	3,2500 %	BOC Aviation USD MTN 20/25	USD	450,0	%	104,84	471.798,27	0,41
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.800,0	%	102,84	1.851.060,24	1,60
USY59505AA82	6,7500 %	Medco Platinum Road USD Notes 18/25	USD	1.150,0	%	103,76	1.193.249,55	1,03
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	2.200,0	%	102,55	2.256.199,00	1,95
Sudáfrica							**832.984,00**	**0,72**
XS2339102878	6,3750 %	Absa Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	800,0	%	104,12	832.984,00	0,72
Corea del Sur							**5.820.970,23**	**5,02**
USY4822WCT54	4,3500 %	Kookmin Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.650,0	%	105,87	1.746.858,14	1,51
XS1932879130	4,5000 %	Kookmin Bank USD MTN 19/29	USD	200,0	%	113,13	226.253,46	0,19
USY52758AF94	2,3750 %	LG CHEM USD Notes 21/31	USD	1.300,0	%	98,66	1.282.632,13	1,11
XS2209331300	2,6250 %	Mirae Asset Securities USD Notes 20/25	USD	800,0	%	102,69	821.508,96	0,71
XS1795263281	4,5000 %	Shinhan Bank USD MTN 18/28	USD	950,0	%	113,33	1.076.680,98	0,93
US82460EAN04	4,0000 %	Shinhan Bank USD MTN 19/29	USD	600,0	%	111,17	667.036,56	0,57
España							**1.969.362,00**	**1,70**
US05946KAG67	6,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria USD FLR-Notes 19/undefined S.9	USD	1.800,0	%	109,41	1.969.362,00	1,70

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Supranacional							**1.614.136,00**	**1,40**
USP7922TAA71	3,7500 %	Promigas Via Gases del Pacifico USD Notes 19/29	USD	1.600,0	%	100,88	1.614.136,00	1,40
Tailandia							**4.943.198,11**	**4,27**
US36830DAB73	2,9800 %	GC Treasury Centre USD MTN 21/31	USD	2.000,0	%	101,67	2.033.384,60	1,76
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	200,0	%	100,91	201.816,58	0,17
XS2242131071	5,2750 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	1.600,0	%	104,91	1.678.533,28	1,45
XS1945125547	4,4000 %	Siam Commercial Bank USD MTN 19/29	USD	900,0	%	114,38	1.029.463,65	0,89
Países Bajos							**2.231.923,04**	**1,93**
XS2233227516	7,6500 %	Metinvest USD Notes 20/27	USD	1.100,0	%	108,88	1.197.648,54	1,04
US71647NBH17	5,6000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 20/31	USD	950,0	%	108,87	1.034.274,50	0,89
Turquía							**4.638.621,13**	**4,01**
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	650,0	%	103,31	671.482,50	0,58
XS1955059420	6,8750 %	Turk Telekomunikasyon USD Notes 19/25	USD	1.050,0	%	108,39	1.138.110,12	0,98
XS1576037284	5,8750 %	Turkiye Garanti Bankasi USD Notes 17/23	USD	1.100,0	%	103,88	1.142.676,70	0,99
XS1961010987	6,9500 %	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari USD Notes 19/26	USD	1.050,0	%	110,02	1.155.254,31	1,00
XS2241387500	6,9500 %	Ulker Biskuvi Sanayi USD Notes 20/25	USD	500,0	%	106,22	531.097,50	0,46
Emiratos Árabes Unidos							**4.233.193,36**	**3,66**
XS2262220143	3,7500 %	DAE Sukuk Difc USD MTN 20/26	USD	2.050,0	%	105,86	2.170.158,29	1,88
XS2236340951	4,5000 %	First Abu Dhabi Bank USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.950,0	%	105,80	2.063.035,07	1,78
Reino Unido							**2.778.825,90**	**2,40**
USG0398NZ620	2,3750 %	Antofagasta USD Notes 20/30	USD	1.850,0	%	96,32	1.781.950,90	1,54
XS2077601610	7,6250 %	NAK Naftogaz Ukraine Via Kondor Finance USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	99,69	996.875,00	0,86
EE. UU.							**6.262.008,71**	**5,41**
USU4034GAA14	4,2500 %	GUSAP III USD Notes 19/30	USD	1.100,0	%	107,22	1.179.429,13	1,02
USU5007TAA35	7,1250 %	Kosmos Energy USD Notes 19/26	USD	1.100,0	%	98,15	1.079.633,50	0,93
US80386WAB19	6,5000 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/28	USD	1.450,0	%	110,66	1.604.628,00	1,39
US912796M713	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 08.09.2022	USD	2.400,0	%	99,93	2.398.318,08	2,07
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**626.532,84**	**0,54**
Bonos							**626.532,84**	**0,54**
Reino Unido							**626.532,84**	**0,54**
US358070AB61	4,2500 %	Fresnillo USD Notes 20/50	USD	600,0	%	104,42	626.532,84	0,54
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**111.532.729,12**	**96,36**
Depósitos en entidades financieras							**3.418.915,13**	**2,95**
Depósitos a la vista							**3.418.915,13**	**2,95**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.178.915,13	1,88
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.240.000,00	1,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**3.418.915,13**	**2,95**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**138.171,88**	**0,12**
Operaciones de futuros					**138.171,88**	**0,12**
Futuros de bonos vendidos					**138.171,88**	**0,12**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-65	USD	131,47	138.171,88	0,12
Derivados extrabursátiles					**-1.709.388,95**	**-1,48**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.709.388,95**	**-1,48**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-996.384,49			22.079,16	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-2.307.454,00			53.301,66	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-12.010,56		-213,36	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-85.887.593,73		-1.784.254,88	-1,54
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-11.953,86		-301,53	0,00
Inversiones en derivados				**-1.571.217,07**	**-1,36**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.363.413,78**	**2,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**115.743.840,96**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	99,98	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	106,69	102,64	101,95
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	1.042,22	1.025,78	1.025,67
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	1.098,94	1.049,28	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	100,03	--	--
- Clase W2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	1.028,92	996,54	--
- Clase W26 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405	100,86	--	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	100,21	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	9,97	9,97	10,18
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084	100,31	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	100,23	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1.139,86	1.077,42	1.037,82
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	114.090,48	107.759,39	103.782,62
Acciones en circulación		215.541	16.749	10.244
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C RL4/ISIN: LU2347295862	109	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKC/ISIN: LU1992133188	5.680	988	100
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P FFW/ISIN: LU1961090724	15.694	57	10
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P FFX/ISIN: LU1961090997	3.606	10	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P KKJ/ISIN: LU1992133857	100	--	--
- Clase W2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P ZMF/ISIN: LU2115180148	33.585	15.315	--
- Clase W26 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A3C N49/ISIN: LU2339513405	156.241	--	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A3C RL5/ISIN: LU2347295946	86	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMR/ISIN: LU1974910272	125	119	114
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C RL6/ISIN: LU2347296084	12	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KKE/ISIN: LU1992133345	12	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P GMM/ISIN: LU1974909183	1	1	10.000
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P GCY/ISIN: LU1970681836	290	258	20
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		115,7	45,9	12,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Luxemburgo	9,48
México	8,32
Islas Vírgenes Británicas	6,58
Singapur	6,53
EE. UU.	5,41
Corea del Sur	5,02
Islas Caimán	4,45
Colombia	4,37
Tailandia	4,27
Turquía	4,01
Emiratos Árabes Unidos	3,66
Panamá	3,22
Chile	2,98
Reino Unido	2,94
Perú	2,89
Hong Kong	2,50
Irlanda	2,33
Austria	2,01
Otros países	15,39
Otros activos netos	3,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	3.413.759,88
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	602,93
- tipo de interés negativo	-4.191,49
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.410.171,32**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.952,91
Comisión única	-475.368,82
Otros gastos	-1.405,29
Gastos totales	**-485.727,02**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.924.444,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	193.755,27
- operaciones de futuros financieros	-31.106,16
- contratos de divisas a plazo	-1.879.022,05
- divisas	-78.247,80
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.129.823,56**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-322.192,96
- operaciones de futuros financieros	138.171,88
- contratos de divisas a plazo	-1.578.325,88
- divisas	-19.043,89
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-651.567,29**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	111.532.729,12
(Precio de compra USD 111.627.496,43)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.418.915,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.171.596,55
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	130.107,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.486.865,57
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	138.171,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	75.380,82
Activo total	119.953.766,55
Pasivo bancario	-38.071,88
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-696,98
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.324.620,71
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-61.766,25
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.784.769,77
Pasivo total	-4.209.925,59
Patrimonio neto del Subfondo	**115.743.840,96**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	45.880.269,46
Suscripciones	141.158.577,15
Reembolsos	-70.298.755,79
Distribución	-344.682,57
Resultado de las operaciones	-651.567,29
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.743.840,96**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	16.749
- emitido	252.283
- reembolsado	-53.491
- a finales del periodo de presentación de informes	**215.541**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Enhanced Short Term Euro

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**927.771.730,89**	**92,33**
Bonos							**927.771.730,89**	**92,33**
Australia							**1.000.143,90**	**0,10**
XS1118029633	1,2500 %	Wesfarmers EUR MTN 14/21	EUR	1.000,0	%	100,01	1.000.143,90	0,10
Austria							**9.608.013,78**	**0,96**
XS1917590876	0,7500 %	OMV EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	102,22	5.110.927,00	0,51
XS0950055359	3,5000 %	Telekom Finanzmanagement EUR MTN 13/23	EUR	2.300,0	%	106,64	2.452.762,78	0,25
XS0767278301	4,0000 %	Telekom Finanzmanagement EUR Notes 12/22	EUR	2.000,0	%	102,22	2.044.324,00	0,20
Bélgica							**4.008.312,80**	**0,40**
BE0002273424	0,5000 %	Proximus EUR MTN 17/22	EUR	4.000,0	%	100,21	4.008.312,80	0,40
China							**5.930.034,89**	**0,59**
XS1917947613	0,6250 %	China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,79	2.015.801,00	0,20
XS1937266077	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 19/22	EUR	500,0	%	100,24	501.186,05	0,05
XS2244836354	0,0000 %	China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023	EUR	3.400,0	%	100,38	3.413.047,84	0,34
Dinamarca							**48.537.716,88**	**4,83**
XS1799061558	0,8750 %	Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	11.000,0	%	101,70	11.187.170,50	1,11
XS1957541953	1,3750 %	Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	31.750,0	%	101,15	32.115.966,38	3,20
DK0009525917	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	5.200,0	%	100,67	5.234.580,00	0,52
Finlandia							**14.184.007,58**	**1,41**
XS1842961440	0,8750 %	Nordea Bank EUR MTN 18/23	EUR	13.900,0	%	102,04	14.184.007,58	1,41
Francia							**56.488.717,56**	**5,62**
FR0012861821	1,5000 %	Aéroports de Paris EUR Notes 15/23	EUR	4.000,0	%	102,94	4.117.590,80	0,41
FR0013477486	0,0000 %	APRR EUR Zero-Coupon MTN 20.01.2023	EUR	2.000,0	%	100,59	2.011.733,60	0,20
FR0011394907	2,8750 %	Autoroutes du Sud de la France EUR MTN 13/23	EUR	900,0	%	104,23	938.038,95	0,09
XS1547407830	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 17/23	EUR	15.200,0	%	102,85	15.632.596,56	1,56
FR0013258753	0,0000 %	BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	9.000,0	%	100,48	9.043.089,30	0,90
FR0013231743	1,1250 %	BPCE EUR MTN 17/23	EUR	7.500,0	%	101,84	7.637.858,25	0,76
XS1787278008	0,0490 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	100,73	10.073.421,00	1,00
FR0013512381	0,2500 %	Kering EUR MTN 20/23	EUR	3.000,0	%	100,89	3.026.665,50	0,30
FR0013396496	0,5000 %	Orange EUR MTN 19/22	EUR	4.000,0	%	100,19	4.007.723,60	0,40
Alemania							**105.740.585,90**	**10,52**
DE000CZ40M21	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	33.000,0	%	101,39	33.457.092,90	3,33
DE000A289XH6	1,6250 %	Daimler EUR MTN 20/23	EUR	11.500,0	%	103,61	11.915.269,60	1,18
DE000DL19UC0	1,1250 %	Deutsche Bank EUR MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	102,62	10.261.536,00	1,02
DE000LB1DVL8	0,5000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/22	EUR	9.300,0	%	100,64	9.359.480,94	0,93
DE000TLX2003	3,1250 %	Talanx EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	104,73	2.094.547,40	0,21
XS1216647716	0,7500 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 15/21	EUR	3.400,0	%	100,03	3.401.130,50	0,34
XS1806457211	0,8750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,57	2.031.357,00	0,20
XS1893631330	1,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	26.000,0	%	103,04	26.790.153,00	2,67
DE000A3MP4S3	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	6.400,0	%	100,47	6.430.018,56	0,64
Islandia							**1.009.455,90**	**0,10**
XS1738511978	0,5000 %	Iceland Government EUR MTN 17/22	EUR	1.000,0	%	100,95	1.009.455,90	0,10
Irlanda							**16.432.953,60**	**1,64**
XS1883354620	0,8750 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/23	EUR	14.000,0	%	102,36	14.330.769,60	1,43
XS0909369489	3,1250 %	CRH Finance EUR Notes 13/23	EUR	2.000,0	%	105,11	2.102.184,00	0,21
Italia							**8.509.921,60**	**0,85**
XS0951565091	3,2500 %	Eni EUR MTN 13/23	EUR	8.000,0	%	106,37	8.509.921,60	0,85
Japón							**18.924.776,61**	**1,88**
DE000A2R6UF7	0,0000 %	Mercedes-Benz Finance EUR Zero-Coupon MTN 21.08.2022	EUR	5.000,0	%	100,34	5.016.835,00	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1758752635	0,6800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	4.200,0	%	101,30	4.254.775,56	0,42
XS1890709774	0,9800 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	102,51	5.125.356,50	0,51
XS1801906279	0,0000 % Mizuho Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	4.500,0	%	100,62	4.527.809,55	0,45
Luxemburgo						**46.012.318,50**	**4,58**
XS1960678099	0,3750 % Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/23	EUR	12.150,0	%	101,01	12.272.193,77	1,22
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022	EUR	10.000,0	%	100,45	10.045.061,00	1,00
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023	EUR	16.875,0	%	100,52	16.962.476,63	1,69
XS1232098001	1,3750 % Simon International Finance EUR Notes 15/22	EUR	2.000,0	%	101,68	2.033.598,00	0,20
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group EUR Notes 15/23	EUR	4.618,0	%	101,75	4.698.989,10	0,47
México						**11.083.805,25**	**1,10**
XS0954302104	3,2590 % América Móvil EUR Notes 13/23	EUR	7.500,0	%	106,23	7.967.204,25	0,79
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	3.000,0	%	103,89	3.116.601,00	0,31
Noruega						**21.322.099,02**	**2,12**
XS1781346801	0,7500 % Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	101,48	5.074.230,00	0,50
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	100,40	6.024.172,80	0,60
XS1516271290	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 16/22	EUR	10.193,0	%	100,30	10.223.696,22	1,02
Corea del Sur						**29.150.339,16**	**2,90**
XS0277265269	4,2500 % Korea Government EUR Bonds 06/21	EUR	1.000,0	%	100,84	1.008.435,00	0,10
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	27.900,0	%	100,87	28.141.904,16	2,80
España						**63.547.032,79**	**6,33**
XS1788584321	0,0570 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	100,71	2.014.269,00	0,20
XS2384578824	0,4570 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/23	EUR	6.500,0	%	101,77	6.614.893,35	0,66
XS1956973967	1,1250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	103,13	3.093.928,50	0,31
XS1689234570	0,2070 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	100,95	2.019.083,60	0,20
XS1557268221	1,3750 % Banco Santander EUR Notes 17/22	EUR	6.200,0	%	100,67	6.241.249,22	0,62
XS1752476538	0,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	26.800,0	%	101,63	27.237.306,32	2,71
XS1936805776	2,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	3.000,0	%	105,76	3.172.731,30	0,32
XS1888206627	1,1250 % Santander Consumer Finance EUR MTN 18/23	EUR	4.000,0	%	102,87	4.114.937,20	0,41
XS1550951641	0,8750 % Santander Consumer Finance EUR Notes 17/22	EUR	9.000,0	%	100,43	9.038.634,30	0,90
Supranacional						**29.217.136,80**	**2,91**
XS1555575320	0,5000 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 17/22	EUR	19.200,0	%	100,30	19.257.659,52	1,92
XS1943474483	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 19/24	EUR	9.787,0	%	101,76	9.959.477,28	0,99
Suecia						**302.017,23**	**0,03**
XS0466670345	4,8750 % Investor EUR MTN 09/21	EUR	300,0	%	100,67	302.017,23	0,03
Suiza						**15.299.411,50**	**1,52**
XS1810806635	0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	101,20	5.059.890,50	0,50
CH0302790123	1,7500 % UBS Group EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	102,40	10.239.521,00	1,02
Países Bajos						**147.623.787,27**	**14,69**
XS0972530561	3,3750 % ASML Holding EUR Notes 13/23	EUR	3.300,0	%	107,47	3.546.360,84	0,35
XS2122422921	0,0000 % BMW Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	5.000,0	%	100,19	5.009.336,50	0,50
XS1105276759	1,2500 % BMW Finance EUR MTN 14/22	EUR	2.000,0	%	101,59	2.031.791,80	0,20
XS1823246712	0,5000 % BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	101,09	4.043.433,60	0,40
XS1328173080	1,8750 % CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	3.000,0	%	104,27	3.128.143,20	0,31
DE000A190ND6	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,46	2.009.229,40	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A2RYD83	0,6250 % Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	7.500,0	%	101,41	7.605.809,25	0,76
DE000A2R9ZT1	0,2500 % Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	6.500,0	%	100,94	6.561.361,95	0,65
XS1828028677	0,0000 % Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 18/22	EUR	4.191,0	%	100,55	4.214.142,28	0,42
XS1382792197	0,6250 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 16/23	EUR	12.625,0	%	101,46	12.809.277,03	1,28
XS1557095459	0,3750 % Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	%	100,02	2.000.413,00	0,20
XS1291004270	1,7500 % Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	104,13	5.206.374,00	0,52
XS1576220484	0,7500 % ING Groep EUR MTN 17/22	EUR	3.000,0	%	100,55	3.016.512,60	0,30
XS1882544627	1,0000 % ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	20.000,0	%	102,59	20.517.108,00	2,04
DE000A1R07P5	2,0000 % Linde Finance EUR MTN 13/23 S.10	EUR	2.000,0	%	103,80	2.076.029,80	0,21
XS1809240515	1,1250 % NIBC Bank EUR MTN 18/23	EUR	12.300,0	%	102,11	12.559.731,72	1,25
XS1204254715	1,0000 % NN Group EUR MTN 15/22	EUR	5.000,0	%	100,67	5.033.435,00	0,50
XS0826634874	4,1250 % Rabobank EUR MTN 12/22	EUR	22.000,0	%	104,15	22.912.564,40	2,28
XS1884740041	0,6250 % Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	13.000,0	%	101,84	13.239.405,40	1,32
XS1269854870	2,2500 % Urenco Finance EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,61	1.016.050,90	0,10
DE000A182VS4	0,8750 % Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	9.000,0	%	100,97	9.087.276,60	0,90
Reino Unido						**35.384.909,45**	**3,52**
XS1509003361	0,6250 % Aviva EUR MTN 16/23	EUR	5.000,0	%	102,09	5.104.530,50	0,51
XS2054626788	0,0000 % GlaxoSmithKline Capital EUR Zero-Coupon MTN 23.09.2023	EUR	3.000,0	%	100,60	3.017.871,90	0,30
XS1517181167	0,7500 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/21	EUR	3.000,0	%	100,12	3.003.704,70	0,30
XS1517174626	1,0000 % Lloyds Banking Group EUR MTN 16/23	EUR	10.327,0	%	102,62	10.597.091,33	1,05
XS1837997979	1,1250 % NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	8.881,0	%	102,39	9.093.233,70	0,91
XS1287779208	1,7500 % SSE EUR MTN 15/23	EUR	4.400,0	%	103,83	4.568.477,32	0,45
EE. UU.						**238.454.232,92**	**23,73**
XS1234370127	0,9500 % 3M EUR MTN 15/23	EUR	4.000,0	%	102,23	4.089.010,00	0,41
XS1421914745	0,3750 % 3M EUR MTN 16/22	EUR	1.500,0	%	100,12	1.501.734,60	0,15
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23	EUR	4.500,0	%	101,28	4.557.771,45	0,45
XS1957532887	0,3500 % American Honda Finance EUR Notes 19/22	EUR	10.000,0	%	100,70	10.070.179,00	1,00
XS2123371887	1,6000 % American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	200,0	%	101,15	202.298,14	0,02
XS1602557495	0,2370 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	40.000,0	%	100,40	40.159.788,00	4,00
XS1577747782	0,8000 % Booking Holdings EUR Notes 17/22	EUR	7.000,0	%	100,44	7.030.905,70	0,70
XS1795253134	0,0000 % Citigroup EUR FLR-MTN 18/23	EUR	15.000,0	%	100,65	15.097.120,50	1,50
XS1457608013	0,7500 % Citigroup EUR MTN 16/23	EUR	17.000,0	%	101,84	17.312.614,70	1,72
XS1939355753	0,5000 % Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	100,26	6.015.306,60	0,60
XS1238901166	1,2500 % General Electric EUR Notes 15/23	EUR	11.000,0	%	102,15	11.236.775,00	1,12
XS2107332483	0,0020 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	40.000,0	%	100,23	40.091.916,00	3,99
XS1173845436	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 15/22	EUR	9.000,0	%	101,62	9.146.222,10	0,91
XS1143163183	1,2500 % International Business Machines EUR Notes 14/23	EUR	6.000,0	%	102,69	6.161.655,60	0,61
XS1944456018	0,3750 % International Business Machines EUR Notes 19/23	EUR	3.000,0	%	101,02	3.030.501,30	0,30
XS0883614231	2,7500 % JPMorgan Chase EUR MTN 13/23	EUR	5.000,0	%	104,26	5.212.817,00	0,52
XS0873665706	2,3750 % Metropolitan Life Global Funding I EUR MTN 13/23	EUR	3.250,0	%	103,59	3.366.784,20	0,34
XS2055089960	0,0000 % Metropolitan Life Global Funding I EUR Zero-Coupon Notes 23.09.2022	EUR	6.000,0	%	100,42	6.025.185,60	0,60
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	3.000,0	%	101,62	3.048.708,90	0,30
XS1379171140	1,7500 % Morgan Stanley EUR MTN 16/24	EUR	7.305,0	%	104,73	7.650.889,56	0,76
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley EUR Notes 14/23	EUR	22.790,0	%	103,36	23.554.663,75	2,35
XS1202212137	0,8750 % PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	6.000,0	%	100,27	6.016.022,40	0,60
XS1171489393	0,7500 % Toyota Motor Credit EUR MTN 15/22	EUR	7.800,0	%	100,97	7.875.362,82	0,78
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**927.771.730,89**	**92,33**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras						**73.180.019,99**	**7,28**
Depósitos a la vista						**1.049.279,99**	**0,10**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				521.547,04	0,05
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				527.732,95	0,05
Depósitos a plazo						**72.130.740,00**	**7,18**
XS2338644557	0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022)	EUR	34.000,0	%	100,31	34.106.420,00	3,40
XS2271356037	0,0000 % Deutsche Bank (07.12.2020 - 06.12.2021)	EUR	38.000,0	%	100,06	38.024.320,00	3,78
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**73.180.019,99**	**7,28**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**864.093,91**	**0,09**
Operaciones de futuros					**864.093,91**	**0,09**
Futuros de bonos adquiridos					**-178.350,00**	**-0,02**
- 5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	257	EUR	135,00	-178.350,00	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**-178.350,00**	**-0,02**
- 10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-99	GBP	125,47	408.555,07	0,04
- 10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-155	USD	145,08	448.688,84	0,05
- 30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-41	EUR	204,70	185.200,00	0,02
Derivados extrabursátiles					**-41.416,41**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-41.416,41**	**-0,01**
- Sold EUR / Bought AUD - 29 Oct 2021	EUR	-2.803.431,34			10.391,23	0,00
- Sold EUR / Bought NOK - 29 Oct 2021	EUR	-5.231.748,77			-51.878,45	-0,01
- Sold NOK / Bought EUR - 29 Oct 2021	NOK	-58.246,97			70,81	0,00
Inversiones en derivados					**822.677,50**	**0,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**3.071.707,42**	**0,31**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**1.004.846.135,80**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase S (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	118,79	118,46	117,57
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	98,85	99,23	99,57
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	106,96	107,30	107,67
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	103,37	103,81	104,27
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	1.055,39	1.058,22	1.061,23
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	965,15	968,23	970,99
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	--	995,00	996,15
- Clase P3 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	998,63	1.001,76	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	98,81	99,13	99,45
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	962,83	965,41	967,66
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	992,84	995,01	997,32
- Clase XT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	99,95	--	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	--	99,57	100,00
- Clase S (H2-NOK) (distribución)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	1.074,48	1.069,32	1.058,61
Acciones en circulación		2.008.095	1.752.970	3.469.860
- Clase S (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J KKY/ISIN: LU0678493700	38.068	34.932	40.324
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTX/ISIN: LU1752426780	12.232	10.042	31
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAK/ISIN: LU0293294277	533.546	584.052	499.693
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAM/ISIN: LU0293294434	83.937	90.317	67.830
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PAQ/ISIN: LU0293295597	268.659	331.683	405.446
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0M N9X/ISIN: LU0293295324	57.741	95.399	80.228
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTW/ISIN: LU1752426434	--	1	1
- Clase P3 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5GY/ISIN: LU2181605739	78.663	29.467	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYN/ISIN: LU1687709011	398.891	13.177	476.966
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 BFL/ISIN: LU1110566418	365.364	448.468	1.279.087
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J PFQ/ISIN: LU1846562301	121.766	59.694	552.767
- Clase XT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M1T/ISIN: LU2333323991	10	--	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DS2/ISIN: LU1941711456	--	10	10
- Clase S (H2-NOK) (distribución)	WKN: A1J KKZ/ISIN: LU0678493965	49.219	55.729	67.254
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.004,8	1.047,5	2.415,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2021	14,89
2022	23,80
2023	50,64
2024	3,00
Otros activos netos	7,67
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	9.452.657,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-190.934,19
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	7.186,37
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	448,99
Ingresos totales	**9.269.358,17**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-2.155,92
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-162.724,17
Comisión única	-2.156.083,03
Otros gastos	-8.641,22
Gastos totales	**-2.329.604,34**
Renta/pérdida neta ordinaria	**6.939.753,83**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-9.551.247,99
- operaciones de futuros financieros	-931.315,55
- contratos de divisas a plazo	613.966,72
- divisas	-3.803,59
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-2.932.646,58**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-184.882,09
- operaciones de futuros financieros	946.128,98
- contratos de divisas a plazo	-51.299,57
- divisas	30.507,56
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.192.191,70**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	927.771.730,89
(Precio de compra EUR 926.535.965,57)	
Depósitos a plazo	72.130.740,00
depósitos bancarios	1.049.279,99
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.568.759,30
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	693.131,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.042.443,91
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	10.462,04
Activo total	1.006.266.547,13
Pasivo bancario	-92.253,45
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-882.041,92
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-215.887,51
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-178.350,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-51.878,45
Pasivo total	-1.420.411,33
Patrimonio neto del Subfondo	**1.004.846.135,80**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.047.477.031,93
Suscripciones	1.086.771.113,97
Reembolsos	-1.126.925.312,80
Distribución	-284.505,60
Resultado de las operaciones	-2.192.191,70
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.004.846.135,80**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.752.970
- emitido	3.287.605
- reembolsado	-3.032.479
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.008.096**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Balanced

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.075.872.289,93**	**98,31**
Acciones						**674.218.858,66**	**61,61**
Bélgica						**12.082.428,51**	**1,10**
BE0974264930	Ageas	Shs	36.183	EUR	41,92	1.516.791,36	0,14
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	90.453	EUR	49,87	4.510.438,85	0,41
BE0003565737	KBC Group	Shs	40.704	EUR	77,50	3.154.560,00	0,29
BE0974320526	Umicore	Shs	56.987	EUR	50,90	2.900.638,30	0,26
Dinamarca						**16.286.485,01**	**1,49**
DK0010274414	Danske Bank	Shs	113.064	DKK	107,90	1.640.572,08	0,15
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	18.997	DKK	1.552,50	3.966.122,80	0,36
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	32.292	DKK	624,80	2.713.223,00	0,25
DK0060094928	Orsted	Shs	31.569	DKK	863,20	3.664.559,54	0,34
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	120.628	DKK	265,20	4.302.007,59	0,39
Finlandia						**23.019.142,98**	**2,10**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	61.055	EUR	39,15	2.390.303,25	0,22
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	113.064	EUR	30,11	3.404.357,04	0,31
FI0009013403	Kone -B-	Shs	51.739	EUR	61,02	3.157.113,78	0,29
FI0009013296	Neste	Shs	130.997	EUR	49,18	6.442.432,46	0,59
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	180.502	EUR	14,58	2.630.816,65	0,24
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	161.622	EUR	30,90	4.994.119,80	0,45
Francia						**172.223.323,24**	**15,74**
FR0000120404	Accor	Shs	31.659	EUR	31,89	1.009.605,51	0,09
FR0000120073	Air Liquide	Shs	60.603	EUR	139,72	8.467.451,16	0,77
FR0010220475	Alstom	Shs	38.569	EUR	32,72	1.261.977,68	0,12
FR0004125920	Amundi	Shs	22.615	EUR	73,70	1.666.725,50	0,15
FR0000120628	AXA	Shs	284.919	EUR	24,17	6.886.492,23	0,63
FR0013280286	bioMérieux	Shs	10.300	EUR	100,00	1.030.000,00	0,09
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	149.244	EUR	55,66	8.306.921,04	0,76
FR0000125338	Capgemini	Shs	16.283	EUR	183,75	2.992.001,25	0,27
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	30.755	EUR	133,50	4.105.792,50	0,38
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	194.668	EUR	11,99	2.334.847,99	0,21
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	54.279	EUR	45,97	2.494.934,24	0,23
FR0010908533	Edenred	Shs	109.869	EUR	47,13	5.178.125,97	0,47
FR0000130452	Eiffage	Shs	12.665	EUR	88,38	1.119.332,70	0,10
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	32.387	EUR	169,32	5.483.766,84	0,50
FR0000121147	Faurecia	Shs	4.084	EUR	40,72	166.300,48	0,02
FR0000052292	Hermès International	Shs	4.977	EUR	1.216,00	6.052.032,00	0,55
FR0000121485	Kering	Shs	12.212	EUR	622,10	7.597.085,20	0,69
FR0010307819	Legrand	Shs	30.303	EUR	93,42	2.830.906,26	0,26
FR0000120321	L'Oréal	Shs	41.732	EUR	364,25	15.200.881,00	1,39
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	43.870	EUR	630,30	27.651.261,00	2,53
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	29.398	EUR	191,95	5.642.946,10	0,52
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	32.870	EUR	58,96	1.938.015,20	0,18
FR0000120578	Sanofi	Shs	131.607	EUR	84,46	11.115.527,22	1,02
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	81.407	EUR	144,02	11.724.236,14	1,07
FR0000130809	Société Générale	Shs	113.064	EUR	27,37	3.094.561,68	0,28
FR0000121220	Sodexo	Shs	13.570	EUR	77,74	1.054.931,80	0,10
FR0000051807	Teleperformance	Shs	13.275	EUR	344,30	4.570.582,50	0,42
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	297.192	EUR	41,60	12.363.187,20	1,13
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	13.570	EUR	51,06	692.884,20	0,06
FR0000125486	Vinci	Shs	66.393	EUR	91,06	6.045.746,58	0,55
FR0011981968	Worldline	Shs	31.659	EUR	67,73	2.144.264,07	0,20
Alemania						**148.451.023,64**	**13,57**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	34.836	EUR	274,70	9.569.449,20	0,87
DE0008404005	Allianz	Shs	67.839	EUR	195,62	13.270.665,18	1,21
DE000BASF111	BASF	Shs	117.588	EUR	66,22	7.786.677,36	0,71

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	76.884	EUR	84,15	6.469.788,60	0,59
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	20.805	EUR	80,32	1.671.057,60	0,15
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	6.288	EUR	169,35	1.064.872,80	0,10
DE0005439004	Continental	Shs	11.425	EUR	95,21	1.087.774,25	0,10
DE0007100000	Daimler -D-	Shs	159.194	EUR	77,58	12.350.270,52	1,13
DE0005810055	Deutsche Boerse	Shs	25.337	EUR	141,05	3.573.783,85	0,33
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	133.345	EUR	54,64	7.285.970,80	0,67
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	578.882	EUR	17,53	10.145.485,93	0,93
DE000ENAG999	E,ON	Shs	239.884	EUR	10,62	2.547.568,08	0,23
DE0005785604	Fresenius	Shs	27.138	EUR	41,69	1.131.247,53	0,10
DE0005785802	Fresenius Medical Care	Shs	13.570	EUR	61,26	831.298,20	0,08
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	17.821	EUR	152,60	2.719.484,60	0,25
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	113.064	EUR	35,58	4.022.251,80	0,37
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	10.856	EUR	93,04	1.010.042,24	0,09
DE0006599905	Merck	Shs	18.093	EUR	188,10	3.403.293,30	0,31
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	16.626	EUR	198,15	3.294.441,90	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	25.275	EUR	239,20	6.045.780,00	0,55
DE0007164600	SAP	Shs	162.812	EUR	118,38	19.273.684,56	1,76
DE0007165631	Sartorius	Shs	4.480	EUR	550,00	2.464.000,00	0,23
DE0007236101	Siemens	Shs	122.109	EUR	143,32	17.500.661,88	1,60
DE000SYM9999	Symrise	Shs	16.283	EUR	113,50	1.848.120,50	0,17
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group -A-	Shs	2.285	EUR	51,60	117.906,00	0,01
DE000A1ML7J1	Vonovia	Shs	71.458	EUR	53,00	3.787.274,00	0,35
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	52.516	EUR	79,56	4.178.172,96	0,38
Irlanda						**10.383.383,09**	**0,95**
IE0001827041	CRH	Shs	72.362	EUR	41,10	2.974.078,20	0,27
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	28.235	EUR	116,05	3.276.671,75	0,30
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	28.235	EUR	85,48	2.413.527,80	0,22
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	11.309	USD	176,41	1.719.105,34	0,16
Italia						**27.280.620,54**	**2,49**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	271.352	EUR	18,58	5.041.720,16	0,46
IT0003128367	Enel	Shs	1.266.303	EUR	6,75	8.552.610,46	0,78
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.026.083	EUR	2,46	4.986.190,26	0,46
IT0003153415	Snam	Shs	377.888	EUR	4,79	1.811.595,07	0,16
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale	Shs	277.394	EUR	6,22	1.726.500,26	0,16
IT0005239360	UniCredit	Shs	452.252	EUR	11,41	5.162.004,33	0,47
Noruega						**7.714.940,12**	**0,70**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	135.677	NOK	199,60	2.648.840,48	0,24
NO0010715139	Scatec	Shs	54.836	NOK	166,80	894.645,23	0,08
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	92.713	NOK	460,00	4.171.454,41	0,38
Portugal						**2.304.168,58**	**0,21**
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	Shs	506.522	EUR	4,55	2.304.168,58	0,21
España						**33.332.472,41**	**3,05**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	34.154	EUR	28,56	975.438,24	0,09
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	949.728	EUR	5,79	5.496.075,94	0,50
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	1.809.003	EUR	3,17	5.732.730,51	0,52
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	88.374	EUR	53,82	4.756.288,68	0,44
ES0171996087	Grifols	Shs	90.764	EUR	21,44	1.945.980,16	0,18
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	1.084.665	EUR	8,93	9.686.058,45	0,89
ES0173516115	Repsol	Shs	420.353	EUR	11,28	4.739.900,43	0,43
Suecia						**25.274.081,34**	**2,31**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	103.930	SEK	256,20	2.611.047,32	0,24
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	88.192	SEK	530,60	4.588.715,44	0,42
SE0015811559	Boliden	Shs	76.333	SEK	281,90	2.110.095,43	0,19
SE0015988019	Nibe Industrier -B-	Shs	483.580	SEK	111,30	5.277.863,87	0,48

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000667891	Sandvik	Shs	130.249	SEK	200,60	2.562.123,24	0,24
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	488.432	SEK	43,41	2.079.163,22	0,19
SE0000242455	Swedbank -A-	Shs	90.453	SEK	176,28	1.563.582,16	0,14
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	99.498	SEK	99,32	969.049,03	0,09
SE0006422390	Thule Group	Shs	81.407	SEK	440,00	3.512.441,63	0,32
Suiza						**21.865.736,74**	**2,00**
CH0012221716	ABB	Shs	135.677	CHF	31,69	3.964.432,38	0,36
CH0013841017	Lonza Group	Shs	3.121	CHF	706,20	2.032.235,46	0,19
CH0038863350	Nestlé	Shs	38.552	CHF	113,60	4.038.106,68	0,37
CH0012005267	Novartis	Shs	26.821	CHF	77,59	1.918.815,69	0,17
CH0012032048	Roche Holding	Shs	6.898	CHF	343,90	2.187.297,76	0,20
CH0418792922	Sika	Shs	13.840	CHF	298,00	3.802.812,37	0,35
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	104.019	EUR	37,71	3.922.036,40	0,36
Países Bajos						**96.278.910,08**	**8,80**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	184.196	EUR	29,03	5.346.288,90	0,49
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	36.634	EUR	95,42	3.495.616,28	0,32
NL0000334118	ASM International	Shs	30.755	EUR	343,30	10.558.191,50	0,97
NL0010273215	ASML Holding	Shs	56.081	EUR	665,00	37.293.865,00	3,41
NL0000009827	DSM	Shs	28.494	EUR	174,10	4.960.805,40	0,45
NL0000009165	Heineken	Shs	36.183	EUR	91,40	3.307.126,20	0,30
NL0011821202	ING Groep	Shs	901.764	EUR	12,78	11.524.543,92	1,05
NL0010773842	NN Group	Shs	49.874	EUR	45,51	2.269.765,74	0,21
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	19.901	USD	198,75	3.408.294,57	0,31
NL0000009538	Philips	Shs	168.499	EUR	39,00	6.571.461,00	0,60
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	236.348	EUR	16,78	3.964.974,05	0,36
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	38.506	EUR	92,92	3.577.977,52	0,33
Reino Unido						**5.269.391,70**	**0,48**
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	20.353	EUR	258,90	5.269.391,70	0,48
EE. UU.						**72.452.750,68**	**6,62**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	20.353	USD	108,84	1.908.851,09	0,17
US00724F1012	Adobe	Shs	4.977	USD	577,70	2.477.565,21	0,23
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	9.047	USD	260,22	2.028.618,34	0,19
US0311621009	Amgen	Shs	6.333	USD	214,90	1.172.737,98	0,11
US0378331005	Apple	Shs	94.070	USD	142,83	11.577.789,93	1,06
US0527691069	Autodesk	Shs	6.786	USD	287,99	1.684.016,52	0,15
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	31.659	USD	60,62	1.653.743,73	0,15
US2283681060	Crown Holdings	Shs	18.093	USD	100,98	1.574.349,08	0,14
US2786421030	eBay	Shs	35.277	USD	69,97	2.126.956,48	0,19
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	32.564	USD	165,95	4.656.612,37	0,43
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	14.926	USD	166,89	2.146.489,84	0,20
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	6.786	USD	353,19	2.065.272,39	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	48.393	USD	284,00	11.842.842,97	1,08
US55354G1004	MSCI	Shs	2.942	USD	610,70	1.548.195,05	0,14
US6311031081	Nasdaq	Shs	15.831	USD	193,99	2.646.322,55	0,24
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	58.256	USD	78,35	3.933.097,82	0,36
US6541061031	NIKE -B-	Shs	13.570	USD	146,02	1.707.447,18	0,16
US67066G1040	NVIDIA	Shs	25.700	USD	205,17	4.543.620,67	0,42
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	11.760	USD	259,00	2.624.594,24	0,24
US7475251036	QUALCOMM	Shs	13.570	USD	129,28	1.511.702,31	0,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	3.407	USD	606,70	1.781.152,95	0,16
US78409V1044	S&P Global	Shs	2.716	USD	426,62	998.449,40	0,09
US79466L3024	salesforce,com	Shs	10.096	USD	270,50	2.353.269,66	0,21
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	5.475	USD	400,41	1.889.052,92	0,17
Bonos						**394.804.313,03**	**36,07**
Austria						**6.777.561,94**	**0,62**
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	3.000,0	%	128,12	3.843.500,40	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
AT0000A1XML2	2,1000 %	Austria Government EUR Bonds 17/17	EUR	500,0	%	163,77	818.868,25	0,08
AT0000A2CQD2	0,0000 %	Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2030	EUR	2.100,0	%	100,72	2.115.193,29	0,19
Bélgica							**18.265.853,85**	**1,67**
BE0000333428	3,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 14/34 S.73	EUR	3.000,0	%	134,51	4.035.420,00	0,37
BE0000334434	0,8000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/25 S.74	EUR	2.000,0	%	105,23	2.104.640,00	0,19
BE0000337460	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	2.000,0	%	107,10	2.141.900,00	0,20
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.050,0	%	121,32	2.486.998,30	0,23
BE0000349580	0,1000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	101,37	2.027.338,00	0,18
BE0000350596	0,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	3.550,0	%	96,56	3.428.057,15	0,31
BE0000351602	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	2.000,0	%	102,08	2.041.500,40	0,19
Bulgaria							**2.352.767,80**	**0,21**
XS1382696398	3,0000 %	Bulgaria Government EUR MTN 16/28	EUR	2.000,0	%	117,64	2.352.767,80	0,21
Chile							**9.499.853,20**	**0,87**
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	7.500,0	%	100,43	7.532.277,00	0,69
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	2.000,0	%	98,38	1.967.576,20	0,18
Finlandia							**2.153.412,00**	**0,20**
FI4000148630	0,7500 %	Finland Government EUR Bonds 15/31	EUR	2.000,0	%	107,67	2.153.412,00	0,20
Francia							**86.646.628,31**	**7,92**
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	%	189,89	949.469,95	0,09
FR0011317783	2,7500 %	France Government EUR Bonds 12/27	EUR	4.000,0	%	118,96	4.758.240,00	0,43
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.000,0	%	104,03	4.161.280,00	0,38
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.800,0	%	156,30	2.813.345,82	0,26
FR0012938116	1,0000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.000,0	%	106,34	4.253.640,00	0,39
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	8.500,0	%	113,90	9.681.584,15	0,88
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	103,42	4.136.719,60	0,38
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	10.000,0	%	121,71	12.170.999,00	1,11
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.350,0	%	106,82	2.510.223,00	0,23
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	17.200,0	%	111,79	19.228.566,28	1,76
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	6.900,0	%	98,32	6.784.265,61	0,62
FR0013479102	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	4.000,0	%	100,98	4.039.395,20	0,37
FR0014001N46	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	4.000,0	%	101,53	4.061.000,00	0,37
FR0013415627	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	4.000,0	%	102,00	4.079.840,00	0,37
FR0013451507	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2029	EUR	3.000,0	%	100,60	3.018.059,70	0,28
Alemania							**51.208.994,58**	**4,68**
DE0001135226	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 03/34 S.3	EUR	3.500,0	%	163,77	5.732.020,00	0,52
DE0001135275	4,0000 %	Germany Government EUR Bonds 05/37 S.5	EUR	2.500,0	%	162,35	4.058.775,00	0,37
DE0001135325	4,2500 %	Germany Government EUR Bonds 07/39 S.2007	EUR	2.600,0	%	175,83	4.571.632,00	0,42
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	3.350,0	%	154,28	5.168.379,67	0,47
DE0001102424	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	2.500,0	%	106,08	2.652.075,00	0,24
DE0001141786	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2023 S.178	EUR	5.000,0	%	101,51	5.075.450,00	0,46
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	6.000,0	%	102,94	6.176.699,40	0,57
DE0001102408	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	2.000,0	%	102,94	2.058.720,00	0,19
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	4.900,0	%	93,18	4.565.623,51	0,42
DE0001104818	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	6.000,0	%	100,66	6.039.720,00	0,55
DE0001141802	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	5.000,0	%	102,20	5.109.900,00	0,47
Hungría							**1.076.250,00**	**0,10**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2161992511	1,6250 %	Hungary Government EUR Bonds 20/32	EUR	1.000,0	%	107,63	1.076.250,00	0,10
Irlanda							**9.553.712,10**	**0,87**
IE00BH3SQB22	1,5000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	400,0	%	115,99	463.944,00	0,04
IE00BKFVC568	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/27	EUR	5.000,0	%	103,04	5.151.928,50	0,47
IE00BMQ5JL65	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	4.000,0	%	98,45	3.937.839,60	0,36
Italia							**108.332.824,08**	**9,90**
IT0003256820	5,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 02/33	EUR	4.000,0	%	151,86	6.074.599,60	0,56
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	4.000,0	%	146,90	5.875.839,60	0,54
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	%	106,46	5.322.950,00	0,49
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	3.000,0	%	160,99	4.829.729,70	0,44
IT0005083057	3,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/46	EUR	500,0	%	132,67	663.364,95	0,06
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.700,0	%	105,22	5.997.255,00	0,55
IT0005327306	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/25	EUR	4.500,0	%	105,76	4.759.380,00	0,43
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	2.600,0	%	110,45	2.871.777,74	0,26
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0	%	105,53	4.748.805,00	0,43
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	6.000,0	%	101,77	6.106.079,40	0,56
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	4.300,0	%	109,69	4.716.497,57	0,43
IT0005390874	0,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	2.750,0	%	103,53	2.847.129,73	0,26
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	2.500,0	%	118,90	2.972.624,75	0,27
IT0005383309	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.500,0	%	105,90	5.824.279,45	0,53
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	4.000,0	%	127,00	5.079.879,60	0,46
IT0005363111	3,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	1.200,0	%	147,25	1.767.024,00	0,16
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	5.000,0	%	101,85	5.092.500,00	0,47
IT0005419848	0,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	6.250,0	%	102,12	6.382.187,50	0,58
IT0005416570	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	7.600,0	%	103,94	7.899.667,24	0,72
IT0005403396	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0	%	102,23	5.111.399,50	0,47
IT0005433195	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	4.000,0	%	95,67	3.826.919,60	0,35
IT0005441883	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	500,0	%	99,25	496.266,65	0,05
IT0005424251	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	9.000,0	%	100,74	9.066.667,50	0,83
Lituania							**1.063.909,90**	**0,10**
XS1619567677	0,9500 %	Lithuania Government EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	106,39	1.063.909,90	0,10
México							**1.031.925,00**	**0,09**
XS2135361686	1,3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	103,19	1.031.925,00	0,09
Filipinas							**1.001.813,40**	**0,09**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	1.000,0	%	100,18	1.001.813,40	0,09
Portugal							**12.637.700,00**	**1,15**
PTOTE5OE0007	4,1000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 06/37	EUR	500,0	%	150,83	754.160,00	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEQOE0015	5,6500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	1.500,0	%	115,06	1.725.900,00	0,16
PTOTEKOE0011	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	1.500,0	%	113,85	1.707.720,00	0,16
PTOTEBOE0020	4,1000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/45	EUR	500,0	%	165,21	826.040,00	0,07
PTOTETOE0012	2,8750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 16/26	EUR	1.000,0	%	115,90	1.159.040,00	0,11
PTOTEWOE0017	2,2500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/34	EUR	500,0	%	121,10	605.475,00	0,05
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	115,17	1.151.660,00	0,10
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	3.000,0	%	105,57	3.167.190,00	0,29
PTOTELOE0028	0,4750 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	102,70	1.540.515,00	0,14
Rumanía						**3.159.903,20**	**0,29**
XS1599193403	2,3750 % Romania Government EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	108,93	2.178.607,00	0,20
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	1.000,0	%	98,13	981.296,20	0,09
Eslovaquia						**1.848.764,15**	**0,17**
SK4120012691	1,8750 % Slovakia Government EUR Bonds 17/37 S.232	EUR	1.000,0	%	121,09	1.210.888,90	0,11
SK4120013400	2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	500,0	%	127,58	637.875,25	0,06
Eslovenia						**1.137.475,70**	**0,10**
SI0002103487	1,5000 % Slovenia Government EUR Bonds 15/35	EUR	1.000,0	%	113,75	1.137.475,70	0,10
España						**67.442.689,27**	**6,16**
ES0000012411	5,7500 % Spain Government EUR Bonds 01/32	EUR	3.000,0	%	156,40	4.691.910,00	0,43
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	3.000,0	%	150,20	4.506.060,00	0,41
ES00000121S7	4,7000 % Spain Government EUR Bonds 09/41	EUR	500,0	%	167,36	836.775,00	0,08
ES00000123X3	4,4000 % Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	3.000,0	%	110,38	3.311.370,00	0,30
ES00000124C5	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/28	EUR	2.200,0	%	136,39	3.000.492,00	0,27
ES00000124H4	5,1500 % Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	2.500,0	%	183,31	4.582.850,00	0,42
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	10.000,0	%	109,48	10.947.700,00	1,00
ES00000128Q6	2,3500 % Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	3.000,0	%	120,70	3.621.030,00	0,33
ES0000012B88	1,4000 % Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	2.750,0	%	109,69	3.016.337,50	0,27
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	110,32	2.206.460,00	0,20
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.200,0	%	103,63	2.279.794,00	0,21
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0	%	102,40	2.457.528,00	0,22
ES0000012G34	1,2500 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	5.100,0	%	108,63	5.540.274,33	0,51
ES0000012G00	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	800,0	%	92,55	740.403,44	0,07
ES0000012F84	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	3.000,0	%	100,96	3.028.650,00	0,28
ES0000012F92	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2025	EUR	6.000,0	%	101,53	6.091.680,00	0,56
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	3.500,0	%	101,31	3.545.815,00	0,32
ES0000012H33	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	3.000,0	%	101,25	3.037.560,00	0,28
Países Bajos						**9.612.274,55**	**0,88**
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	2.000,0	%	128,81	2.576.279,80	0,24
NL0010721999	2,7500 % Netherlands Government EUR Bonds 14/47	EUR	500,0	%	162,00	810.004,95	0,07
NL0011819040	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	2.000,0	%	105,08	2.101.640,00	0,19
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	103,98	1.039.810,00	0,10
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	2.000,0	%	105,99	2.119.719,80	0,19
NL0014555419	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2030	EUR	950,0	%	101,56	964.820,00	0,09
Acciones de participación						**2.610.206,95**	**0,24**
Taiwán						**2.610.206,95**	**0,24**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	27.138	USD	111,62	2.610.206,95	0,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**4.238.911,29**	**0,39**
EE. UU.						**4.238.911,29**	**0,39**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	8.143	USD	270,01	1.894.608,01	0,17
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	3.394	USD	801,58	2.344.303,28	0,22
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.075.872.289,93**	**98,31**
Depósitos en entidades financieras						**16.434.416,62**	**1,50**
Depósitos a la vista						**16.434.416,62**	**1,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				16.434.416,62	1,50
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**16.434.416,62**	**1,50**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**2.040.241,21**	**0,19**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**1.094.346.947,76**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	116,42	99,78	100,37
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	114,85	99,18	100,52
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NYA/ISIN: LU2028907090	--	99,57	--
Acciones en circulación		9.528.877	10.560.587	11.622.187
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF1/ISIN: LU1961091458	590	590	590
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P LED/ISIN: LU1997085466	9.528.287	10.559.987	11.621.597
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P NYA/ISIN: LU2028907090	--	10	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.094,3	1.047,4	1.168,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	23,66
Alemania	18,25
Italia	12,39
Países Bajos	9,68
España	9,21
EE. UU.	7,01
Bélgica	2,77
Suecia	2,31
Finlandia	2,30
Suiza	2,00
Otros países	8,73
Otros activos netos	1,69
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	4.016.824,50
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-85.345,09
Ingresos por dividendos	12.996.481,90
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	2.773,30
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**16.930.734,61**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-831,99
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-109.618,42
Comisión única	-12.067.043,51
Otros gastos	-8.862,82
Gastos totales	**-12.186.356,74**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.744.377,87**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	47.871.111,79
- operaciones de futuros financieros	-1.907.685,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-5.949.437,44
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**44.758.367,22**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	114.813.266,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-23.100,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**159.548.533,08**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.075.872.289,93
(Precio de compra EUR 915.493.447,63)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	16.434.416,62
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.085.832,05
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	699.897,33
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	293.354,81
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	1.095.385.790,74
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.038.842,98
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.038.842,98
Patrimonio neto del Subfondo	**1.094.346.947,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.047.361.095,28
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-112.562.680,60
Resultado de las operaciones	159.548.533,08
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.094.346.947,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.560.587
- emitido	0
- reembolsado	-1.031.710
- a finales del periodo de presentación de informes	**9.528.877**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**497.211.666,45**	**89,85**
Bonos						**497.211.666,45**	**89,85**
Australia						**750.858,00**	**0,14**
XS2342206591	1,0000 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	750,0	%	100,11	750.858,00	0,14
Austria						**1.498.352,15**	**0,27**
XS2024602240	0,1000 % Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs EUR Notes 19/29	EUR	500,0	%	100,93	504.673,35	0,09
XS2049584084	0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	1.000,0	%	99,37	993.678,80	0,18
Bélgica						**15.121.802,44**	**2,73**
BE0000335449	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	1.500,0	%	109,44	1.641.540,00	0,29
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	5.000,0	%	112,69	5.634.400,00	1,02
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	2.300,0	%	121,32	2.790.290,77	0,50
BE0000350596	0,4000 % Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	2.000,0	%	96,56	1.931.299,80	0,35
BE0002750314	0,0000 % Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0	%	99,31	1.588.941,92	0,29
BE0001796508	0,3750 % Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap EUR MTN 20/30	EUR	1.500,0	%	102,36	1.535.329,95	0,28
Canadá						**1.756.020,96**	**0,32**
XS2262263622	0,0100 % Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	97,56	1.756.020,96	0,32
Chile						**4.507.787,07**	**0,81**
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	2.500,0	%	105,56	2.639.017,75	0,47
XS2369244327	1,3000 % Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.900,0	%	98,36	1.868.769,32	0,34
Croacia						**1.925.469,01**	**0,35**
XS0997000251	6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0	%	111,73	1.925.469,01	0,35
Dinamarca						**10.380,71**	**0,00**
DK0009769705	5,0000 % Nykredit Realkredit DKK Notes 07/41	DKK	42,5	%	119,00	6.804,98	0,00
DK0009280380	5,0000 % Realkredit Danmark DKK Notes 07/41 S.23S	DKK	22,2	%	119,84	3.575,73	0,00
Finlandia						**1.431.126,80**	**0,26**
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0	%	98,70	1.431.126,80	0,26
Francia						**121.451.155,19**	**21,95**
FR0013457058	0,5000 % Action Logement Services EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	%	98,86	1.977.265,80	0,36
FR0013296373	0,1250 % Agence Française de Développement EUR MTN 17/23	EUR	2.000,0	%	101,30	2.025.901,80	0,37
FR0013461688	0,5000 % Agence Française de Développement EUR MTN 19/35	EUR	1.100,0	%	100,19	1.102.039,29	0,20
FR0014002GB5	0,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.700,0	%	97,48	1.657.177,00	0,30
FR0013422490	0,1250 % Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	101,48	1.319.184,23	0,24
FR0013523677	0,0100 % Agence France Locale EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	100,44	1.004.426,40	0,18
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	%	99,39	1.391.448,52	0,25
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	900,0	%	97,16	874.442,61	0,16
FR00140010J1	1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30	EUR	600,0	%	99,88	599.277,36	0,11
FR0014001I68	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	98,35	1.573.528,96	0,28
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0	%	100,37	802.962,88	0,15
FR0013444759	0,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	99,72	997.206,30	0,18
FR00140027U2	0,7500 % BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	100,28	1.002.796,60	0,18
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0	%	100,14	1.725.800,31	0,31
FR0014003C70	0,0000 % Bpifrance EUR Zero-Coupon MTN 25.05.2028	EUR	1.000,0	%	100,62	1.006.161,40	0,18
FR0013460607	1,1250 % Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,52	717.605,00	0,13
XS2155825230	0,0500 % Caisse Centrale du Crédit Immobilier de France EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	101,67	813.374,08	0,15
FR0013534559	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Notes 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	98,79	1.481.783,40	0,27
FR0014004EF7	0,7500 % Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	99,04	1.287.546,00	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013507860	2,0000 %	Capgemini EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	112,35	1.011.138,75	0,18
FR0014000XY6	0,3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	98,13	1.373.822,66	0,25
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	99,17	1.388.383,08	0,25
FR0013393899	1,0000 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	107,60	1.076.025,50	0,19
FR0013417334	0,8750 %	Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 19/34	EUR	2.000,0	%	107,00	2.140.007,20	0,39
FR0013399102	1,0000 %	Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	107,57	1.613.507,85	0,29
FR0010171975	4,0000 %	France Government EUR Bonds 05/55	EUR	500,0	%	189,89	949.469,95	0,17
FR0010773192	4,5000 %	France Government EUR Bonds 09/41	EUR	1.200,0	%	173,14	2.077.643,88	0,38
FR0010870956	4,0000 %	France Government EUR Bonds 10/60	EUR	500,0	%	198,50	992.494,95	0,18
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24 *	EUR	9.300,0	%	107,72	10.018.146,00	1,81
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	1.500,0	%	156,30	2.344.454,85	0,42
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	5.000,0	%	122,19	6.109.499,50	1,10
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	5.000,0	%	112,06	5.602.949,50	1,01
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	%	127,26	636.295,00	0,12
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	5.000,0	%	121,71	6.085.499,50	1,10
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	8.000,0	%	106,82	8.545.440,00	1,54
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	8.000,0	%	104,87	8.389.279,20	1,52
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	3.000,0	%	116,85	3.505.559,70	0,63
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	1.500,0	%	96,19	1.442.879,85	0,26
FR0014002JM6	0,5000 %	France Government EUR Bonds 21/44	EUR	2.800,0	%	96,07	2.689.900,64	0,49
FR0013516549	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	6.000,0	%	99,72	5.983.079,40	1,08
FR0012969129	1,5000 %	Gestion Securite de Stocks Securite EUR Notes 15/27	EUR	400,0	%	108,92	435.674,00	0,08
XS2342058117	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	99,34	496.724,15	0,09
FR0014000KN6	0,2000 %	Ile-de-France Mobilites EUR MTN 20/35	EUR	700,0	%	94,30	660.102,45	0,12
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	600,0	%	99,30	595.800,18	0,11
FR0013518024	0,5000 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	101,32	810.576,88	0,15
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	800,0	%	98,87	790.965,20	0,14
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	106,31	744.153,20	0,14
FR0013369667	1,0000 %	La Banque Postale Home Loan EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	107,42	1.074.191,30	0,19
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	101,45	405.818,12	0,07
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	900,0	%	95,92	863.248,41	0,16
FR0013447075	0,0500 %	MMB EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	99,88	998.825,60	0,18
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	%	102,68	821.477,60	0,15
FR0014003067	0,0000 %	Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028	EUR	1.000,0	%	100,29	1.002.900,00	0,18
FR0014003S98	0,0500 %	SFIL EUR MTN 21/29	EUR	2.500,0	%	100,17	2.504.185,25	0,45
FR0013372299	1,1250 %	Societe Du Grand Paris EUR MTN 18/28	EUR	1.900,0	%	108,28	2.057.355,34	0,37
FR00140058G6	0,3000 %	Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36	EUR	1.400,0	%	95,70	1.339.754,92	0,24
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	800,0	%	100,83	806.647,44	0,15
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	101,78	712.444,67	0,13
XS2290960520	1,6250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.400,0	%	100,45	1.406.344,24	0,25
FR0013369758	0,8750 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	106,72	1.067.235,00	0,19
FR0014004QY2	0,0100 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/31	EUR	1.800,0	%	97,94	1.762.955,64	0,32
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	900,0	%	101,77	915.903,45	0,17
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	99,46	497.284,45	0,09
FR0013521564	0,8750 %	Worldline EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	103,48	1.345.182,80	0,24
Alemania							**65.048.017,72**	**11,76**
DE000BLB6JH4	0,7500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	105,96	1.059.569,40	0,19
DE000CZ45V82	0,3750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	100,44	1.305.730,79	0,24
DE000A2YNZW8	0,3750 %	Daimler EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	101,61	1.117.753,34	0,20
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	550,0	%	102,92	566.037,73	0,10
XS2331271242	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	1.800,0	%	97,36	1.752.443,28	0,32

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2035564629	1,6250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	%	101,75	406.980,00	0,07
XS2333297625	0,7410 %	Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	600,0	%	100,34	602.031,84	0,11
DE000A14J2Q6	0,3750 %	FMS Wertmanagement EUR MTN 15/30	EUR	700,0	%	103,01	721.066,99	0,13
DE0001135481	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/44	EUR	6.500,0	%	154,28	10.028.199,35	1,81
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	7.260,0	%	105,01	7.623.435,60	1,38
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	127,41	2.548.240,00	0,46
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	%	105,00	10.500.400,00	1,90
DE0001141760	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 07.10.2022 S.176	EUR	14.000,0	%	100,72	14.101.080,00	2,55
DE000A2YNZ16	0,0500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	%	97,96	1.469.427,30	0,27
DE000A2GSNR0	0,6250 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Notes 18/28	EUR	5.000,0	%	105,59	5.279.582,00	0,95
XS1793273092	0,8750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	%	106,52	1.597.842,90	0,29
XS1511781897	0,6250 %	Landwirtschaftliche Rentenbank EUR MTN 16/36	EUR	1.500,0	%	103,79	1.556.805,00	0,28
DE000MHB64E1	0,3750 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	1.600,0	%	99,52	1.592.339,68	0,29
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	400,0	%	105,64	422.572,84	0,08
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	800,0	%	99,56	796.479,68	0,14
Guernsey							**1.188.103,73**	**0,22**
XS2208868914	2,9500 %	Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	108,01	1.188.103,73	0,22
Hungría							**4.994.935,81**	**0,90**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	105,13	1.051.282,10	0,19
XS2259191273	0,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.100,0	%	98,07	3.040.217,12	0,55
XS2181689659	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 20/35	EUR	300,0	%	105,20	315.604,41	0,06
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	600,0	%	97,97	587.832,18	0,10
Indonesia							**2.948.787,05**	**0,53**
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	850,0	%	104,80	890.841,65	0,16
XS2069959398	1,4000 %	Indonesia Government EUR Bonds 19/31	EUR	1.000,0	%	101,46	1.014.638,50	0,18
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	104,33	1.043.306,90	0,19
Irlanda							**3.372.180,45**	**0,61**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	750,0	%	100,45	753.367,28	0,14
XS2337061670	0,5000 %	CCEP Finance Ireland EUR Notes 21/29	EUR	1.100,0	%	99,89	1.098.773,17	0,20
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.500,0	%	101,34	1.520.040,00	0,27
Italia							**110.275.138,84**	**19,93**
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.050,0	%	99,55	1.045.246,65	0,19
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	2.000,0	%	110,24	2.204.706,80	0,40
XS2337326727	1,7500 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31	EUR	400,0	%	104,10	416.384,08	0,08
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	1.450,0	%	99,91	1.448.721,83	0,26
IT0005386922	0,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	104,25	625.527,66	0,11
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0	%	99,70	1.993.906,40	0,36
IT0005273567	1,5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 17/24	EUR	2.500,0	%	104,54	2.613.409,00	0,47
IT0005366460	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.600,0	%	109,07	1.745.078,24	0,32
IT0005399586	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	102,10	612.623,22	0,11
IT0005314544	0,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	2.000,0	%	101,31	2.026.237,40	0,37
IT0005422032	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	103,42	930.737,52	0,17
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	100,20	2.004.068,20	0,36
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	104,83	681.398,90	0,12
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	100,53	804.221,52	0,15
XS2026171079	1,1250 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	105,29	1.263.464,04	0,23
XS2332687040	1,7500 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	100,09	700.605,92	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	100,60	1.307.763,60	0,24
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	950,0	%	101,37	963.061,17	0,17
IT0005429342	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	1.000,0	%	100,12	1.001.188,40	0,18
IT0004848831	5,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 12/22	EUR	5.000,0	%	106,46	5.322.950,00	0,96
IT0004889033	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/28	EUR	3.000,0	%	129,43	3.883.049,70	0,70
IT0005240350	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/33	EUR	2.000,0	%	116,08	2.321.559,80	0,42
IT0005273013	3,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/48	EUR	2.000,0	%	137,53	2.750.639,80	0,50
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	6.000,0	%	124,39	7.463.519,40	1,35
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	4.000,0	%	101,77	4.070.719,60	0,74
IT0005370306	2,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/26	EUR	7.000,0	%	109,69	7.678.019,30	1,39
IT0005383309	1,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	800,0	%	105,90	847.167,92	0,15
IT0005358806	3,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	10.000,0	%	127,52	12.752.399,00	2,30
IT0005363111	3,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/undefined	EUR	1.000,0	%	147,25	1.472.520,00	0,27
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	4.550,0	%	107,28	4.881.103,50	0,88
IT0005421703	1,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	1.500,0	%	105,22	1.578.374,85	0,28
IT0005449969	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	1.200,0	%	100,83	1.209.938,28	0,22
IT0005433195	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/37	EUR	2.000,0	%	95,67	1.913.459,80	0,35
IT0005438004	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	3.000,0	%	98,41	2.952.329,70	0,53
IT0005441883	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	950,0	%	99,25	942.906,64	0,17
IT0001278511	5,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 98/29	EUR	5.000,0	%	137,32	6.866.149,50	1,24
IT0005410912	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.05.2025	EUR	3.431,1	%	109,69	3.763.714,60	0,68
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	5.300,0	%	98,63	4.504.508,69	0,81
US465410AH18	6,8750 %	Italy Government USD Bonds 93/23	USD	3.000,0	%	112,27	2.902.335,70	0,52
XS2027957815	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	850,0	%	103,52	879.958,00	0,16
XS2353073161	2,6250 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	99,48	397.936,80	0,07
XS2270397016	0,5000 %	Poste Italiane EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	%	99,00	1.039.452,75	0,19
XS2089322098	1,3750 %	RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	103,77	518.831,20	0,09
XS2288109676	1,6250 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	1.450,0	%	98,19	1.423.812,71	0,26
XS2017471553	1,2500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	550,0	%	103,08	566.953,75	0,10
XS1917910884	7,8300 %	UniCredit USD MTN 18/23	USD	1.000,0	%	114,02	982.477,30	0,18
Letonia							**1.510.725,74**	**0,27**
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	800,0	%	100,80	806.398,48	0,14
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	700,0	%	100,62	704.327,26	0,13
Luxemburgo							**8.753.139,68**	**1,58**
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	1.100,0	%	82,51	907.591,41	0,16
XS1678966935	1,7500 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	105,99	1.059.917,20	0,19
EU000A1G0D70	0,9500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 18/28	EUR	3.000,0	%	107,50	3.224.867,70	0,58

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
EU000A1G0EL5	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.101,10	0,18
XS1951084471	5,1500 % Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	700,0	%	111,57	672.989,58	0,12
XS2261215011	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	900,0	%	97,20	874.831,23	0,16
XS2075811781	0,8750 % SES EUR MTN 19/27	EUR	300,0	%	102,26	306.767,25	0,06
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	100,58	704.074,21	0,13
México						**6.583.591,98**	**1,19**
XS2006277508	0,7500 % América Móvil EUR MTN 19/27	EUR	1.050,0	%	102,52	1.076.488,25	0,19
XS2135361686	1,3500 % Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,19	1.547.887,50	0,28
XS2104886341	1,1250 % Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.000,0	%	98,30	982.971,70	0,18
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.750,0	%	98,74	1.727.886,48	0,31
US91087BAM28	2,6590 % Mexico Government USD Bonds 20/31	USD	1.500,0	%	96,58	1.248.358,05	0,23
Nueva Zelanda						**700.342,30**	**0,13**
XS2055663764	0,1250 % Auckland Council EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	100,05	700.342,30	0,13
Perú						**3.945.618,68**	**0,71**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	2.500,0	%	110,54	2.763.457,00	0,50
US715638DP43	1,8620 % Peru Government USD Bonds 20/32	USD	1.500,0	%	91,46	1.182.161,68	0,21
Filipinas						**1.989.894,00**	**0,36**
XS2104985598	0,7000 % Philippine Government EUR Bonds 20/29	EUR	2.000,0	%	99,49	1.989.894,00	0,36
Polonia						**2.056.791,20**	**0,37**
XS1690669574	0,7500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 17/24	EUR	2.000,0	%	102,84	2.056.791,20	0,37
Portugal						**12.059.801,99**	**2,18**
PTCGDCOM0037	0,3750 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	99,77	698.362,00	0,13
PTCPEDOM0000	4,2500 % Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	2.200,0	%	100,90	2.219.767,00	0,40
XS1085735899	5,1250 % Portugal Government USD MTN 14/24	USD	2.750,0	%	112,87	2.674.622,27	0,48
PTOTEMOE0035	0,7000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	2.500,0	%	105,57	2.639.325,00	0,48
PTOTENOE0034	0,9000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/35	EUR	1.000,0	%	103,57	1.035.650,00	0,19
PTOTEOOE0033	0,3000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	2.800,0	%	99,72	2.792.075,72	0,50
Rumanía						**2.691.408,76**	**0,49**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	750,0	%	109,97	824.804,10	0,15
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0	%	98,46	639.984,41	0,12
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	1.250,0	%	98,13	1.226.620,25	0,22
España						**57.106.544,89**	**10,32**
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	103,38	827.051,20	0,15
ES0200002006	1,8750 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	107,42	1.074.150,50	0,19
ES0200002030	1,2500 % Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	1.600,0	%	106,44	1.703.040,00	0,31
ES0000101909	1,5710 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 19/29	EUR	2.200,0	%	110,30	2.426.620,02	0,44
ES00001010B7	0,4200 % Autonomous Community of Madrid Spain EUR Notes 21/31	EUR	1.250,0	%	99,67	1.245.813,25	0,22
XS2013745703	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	104,25	625.511,64	0,11
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	%	101,13	404.503,32	0,07
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	400,0	%	102,91	411.650,04	0,07
XS1991397545	1,7500 % Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	700,0	%	103,44	724.092,32	0,13
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	101,85	712.939,50	0,13
ES0213307053	0,7500 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	102,80	822.417,36	0,15
ES0213307061	1,1250 % Bankia EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	103,52	724.624,25	0,13
ES0213679HN2	0,8750 % Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	102,47	1.229.664,84	0,22
ES0000106619	1,4500 % Basque Government EUR Bonds 18/28	EUR	1.000,0	%	109,22	1.092.228,20	0,20
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	%	98,85	790.771,60	0,14
XS2013574038	1,3750 % CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	104,74	733.191,48	0,13
ES0415306069	0,8750 % Caja Rural de Navarra EUR Notes 18/25	EUR	1.100,0	%	103,67	1.140.385,62	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	%	102,01	2.040.165,20	0,37
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	99,20	694.370,46	0,13
ES0205032032	1,3820 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	1.400,0	%	105,64	1.478.944,32	0,27
ES0378641346	0,0500 %	Fondo De Titulizacion Del Déficit del Sistema Eléctrico EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	101,27	506.325,50	0,09
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	2.500,0	%	137,77	3.444.300,00	0,62
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	3.000,0	%	120,70	3.621.030,00	0,65
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	2.500,0	%	134,02	3.350.425,00	0,61
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	%	103,63	3.108.810,00	0,56
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	5.000,0	%	115,05	5.752.250,00	1,04
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.200,0	%	102,40	1.228.764,00	0,22
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	3.500,0	%	108,63	3.802.149,05	0,69
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	1.850,0	%	100,67	1.862.466,97	0,34
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	1.500,0	%	99,21	1.488.209,85	0,27
ES0000012G91	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	2.000,0	%	101,31	2.026.180,00	0,37
ES0000012I08	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2028	EUR	6.000,0	%	100,22	6.013.499,40	1,09
Supranacional							**17.722.940,85**	**3,20**
XS2189356996	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	%	100,18	1.202.145,48	0,22
XS1837142790	0,7500 %	Corporación Andina de Fomento EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,55	2.031.066,20	0,37
XS1770927629	1,1250 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 18/25	EUR	2.000,0	%	103,36	2.067.140,60	0,37
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	1.350,0	%	100,00	1.349.985,15	0,24
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	1.500,0	%	96,30	1.444.454,85	0,26
EU000A283867	0,1000 %	European Union EUR MTN 20/40	EUR	3.500,0	%	93,91	3.286.675,35	0,59
EU000A3KM903	0,2000 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	%	98,36	1.180.366,32	0,21
EU000A3KT6B1	0,4500 %	European Union EUR MTN 21/41	EUR	600,0	%	99,87	599.222,76	0,11
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	1.400,0	%	100,10	1.401.337,84	0,25
EU000A285VM2	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	1.000,0	%	96,43	964.260,40	0,18
EU000A3KWCF4	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	650,0	%	101,52	659.911,20	0,12
XS2016138765	0,5000 %	International Bank for Reconstruction & Development EUR Notes 19/35	EUR	1.500,0	%	102,42	1.536.374,70	0,28
Suecia							**2.065.325,86**	**0,37**
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	96,68	1.256.775,78	0,23
XS2050448336	1,1250 %	Fastighets Balder EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	102,31	409.222,32	0,07
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	400,0	%	99,83	399.327,76	0,07
Suiza							**3.784.137,40**	**0,68**
CH0483180946	1,0000 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 19/27	EUR	350,0	%	102,55	358.919,37	0,06
CH0494734418	0,6500 %	Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	98,77	1.086.416,76	0,20
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	99,84	1.297.874,11	0,23
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.050,0	%	99,14	1.040.927,16	0,19
Países Bajos							**21.484.429,77**	**3,88**
XS2175967343	1,5000 %	Achmea EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	106,91	748.353,27	0,14
XS2156598281	1,6250 %	Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	450,0	%	109,74	493.821,45	0,09
XS1807469199	0,5000 %	BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	2.000,0	%	103,20	2.064.000,40	0,37
XS1982834282	0,8750 %	BNG Bank EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0	%	107,04	1.605.533,70	0,29
XS2332689418	0,1250 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	600,0	%	99,95	599.694,00	0,11
XS2332689681	0,3750 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	99,29	446.788,67	0,08
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	103,48	827.844,48	0,15
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	700,0	%	99,60	697.193,00	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.700,0	%	97,25	1.653.259,86	0,30
XS2384269101	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.050,0	%	99,45	1.044.206,84	0,19
XS2332552541	1,6250 %	Louis Dreyfus EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	103,19	773.960,63	0,14
XS1420379551	1,2500 %	Nederlandse Waterschapsbank EUR MTN 16/36	EUR	1.000,0	%	111,49	1.114.899,40	0,20
XS1944327631	0,8750 %	Rabobank EUR Notes 19/29	EUR	1.500,0	%	106,66	1.599.894,90	0,29
XS2320533131	2,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.550,0	%	100,67	1.560.360,36	0,28
XS2078735276	0,5000 %	Shell International Finance EUR MTN 19/31	EUR	800,0	%	98,94	791.532,24	0,14
XS2314246526	1,5000 %	Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	102,00	662.989,73	0,12
XS2178833773	3,8750 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.450,0	%	114,33	1.657.793,85	0,30
XS2348325221	0,1250 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 21/27	EUR	800,0	%	100,08	800.663,20	0,14
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	900,0	%	95,20	856.838,34	0,15
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	950,0	%	91,15	865.895,93	0,16
XS2234567233	0,8750 %	Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	103,15	618.905,52	0,11
Reino Unido							**3.632.713,31**	**0,66**
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	2.000,0	%	99,65	1.993.056,20	0,36
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	101,21	506.036,15	0,09
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	%	98,89	692.241,20	0,13
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0	%	98,08	441.379,76	0,08
EE. UU.							**14.844.144,11**	**2,68**
XS2055646918	0,7500 %	AbbVie EUR Notes 19/27	EUR	1.150,0	%	102,69	1.180.913,84	0,21
XS1859010685	1,5000 %	Citigroup EUR FLR-MTN 18/26	EUR	600,0	%	105,17	630.991,38	0,11
XS1107727007	2,1250 %	Citigroup EUR MTN 14/26	EUR	1.000,0	%	109,74	1.097.378,80	0,20
XS2233155261	0,3750 %	Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	1.150,0	%	96,36	1.108.192,56	0,20
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	100,02	600.091,08	0,11
XS2196322312	0,5240 %	Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	1.650,0	%	101,51	1.674.856,59	0,30
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	900,0	%	99,52	895.664,70	0,16
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	99,89	898.986,51	0,16
XS2338355105	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	1.250,0	%	100,22	1.252.688,25	0,23
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	98,57	1.281.431,32	0,23
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.350,0	%	98,02	1.323.237,87	0,24
XS2312722916	0,2500 %	Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0	%	99,08	1.684.317,33	0,31
XS2296204444	0,5000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 21/32	EUR	1.250,0	%	97,23	1.215.393,88	0,22
Participaciones de inversión							**37.174.335,05**	**6,72**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Luxemburgo							**37.174.335,05**	**6,72**
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)		Shs	170	EUR	106.800,55	18.156.093,50	3,28
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)		Shs	7.998	EUR	1.144,87	9.157.241,55	1,66
LU1877638863	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Term Plus -W- (H-EUR) - (0,290%)		Shs	10.000	EUR	986,10	9.861.000,00	1,78
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**534.386.001,50**	**96,57**
Depósitos en entidades financieras							**15.766.935,18**	**2,85**
Depósitos a la vista							**15.766.935,18**	**2,85**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				15.495.839,91	2,80
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				271.095,27	0,05
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**15.766.935,18**	**2,85**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**645.731,08**	**0,12**
Operaciones de futuros					**629.076,13**	**0,12**
Futuros de bonos adquiridos					**-244.070,00**	**-0,04**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	300	EUR	135,00	-244.070,00	-0,04
Futuros de bonos vendidos					**873.146,13**	**0,16**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-229	USD	131,47	246.941,28	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-30	EUR	204,70	154.200,00	0,03
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-130	USD	122,66	58.534,85	0,01
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	-90	EUR	152,55	53.110,00	0,01
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-143	EUR	166,33	360.360,00	0,07
Operaciones de opciones					**16.654,95**	**0,00**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-89.585,24**	**-0,02**
Call 167 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	240	USD	0,05	-89.585,24	-0,02
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**90.816,80**	**0,02**
Put 130.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/21	Ctr	950	USD	0,25	90.816,80	0,02
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**41.576,18**	**0,01**
Call 169 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	-240	USD	0,03	41.576,18	0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-26.152,79**	**-0,01**
Put 129.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/21	Ctr	-950	USD	0,09	-26.152,79	-0,01
Derivados extrabursátiles					**514.504,84**	**0,09**
Operaciones de divisas a plazo					**-270.440,70**	**-0,05**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-1.310.489,49			-11.216,57	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Nov 2021	USD	-20.000.000,00			-259.224,13	-0,05
Operaciones de opciones					**-7.862,91**	**0,00**
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-27.445,11**	**0,00**
Put 0.03 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	33.000.000	EUR	0,58	-27.445,11	0,00
Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**19.582,20**	**0,00**
Put 0.04 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	-33.000.000	EUR	0,26	19.582,20	0,00
Operaciones de swaps					**792.808,45**	**0,14**
Swaps de inflación					**792.808,45**	**0,14**
Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031	EUR	5.500.000,00			171.545,99	0,03
Inf. swap USD Pay 2.16% / Receive US CPI Urban Consumers NSA Index - 05 May 2027	USD	5.000.000,00			236.872,42	0,04
Inf. swap USD Pay 2.37% / Receive 12M USCPI - 12 Mar 2031	USD	7.500.000,00			343.559,44	0,06
Inf. swap USD Pay 2.54% / Receive 12M USCPI - 09 Sep 2031	USD	6.500.000,00			40.830,60	0,01
Inversiones en derivados					**1.160.235,92**	**0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**2.060.738,53**	**0,37**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**553.373.911,13**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	101,24	101,95	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	12,32	12,42	12,36
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	106,11	107,36	106,99
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	17,51	17,64	17,50
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	15,45	15,58	15,47
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	12,50	12,58	12,50
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	108,33	109,03	108,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	1.098,29	1.099,77	1.084,74
Acciones en circulación		26.672.753	33.256.989	35.388.069
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 5G0/ISIN: LU2181605903	13.874	1.477	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 263 264/ISIN: LU0165915215	18.853.689	20.511.921	21.900.353
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 VJ9/ISIN: LU1250164214	855.813	908.911	941.807
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 262/ISIN: LU0165915058	2.276.350	6.977.484	8.046.910
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 263 270/ISIN: LU0165915488	1.136.112	1.176.664	976.415
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 263 279/ISIN: LU0165915991	3.227.277	3.479.819	3.358.602
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A14 SWJ/ISIN: LU1231155380	210.967	159.192	143.762
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RR6/ISIN: LU1861127097	98.671	41.520	20.211
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		553,4	600,6	606,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	21,95
Italia	19,93
Alemania	11,76
España	10,32
Luxemburgo	8,30
Países Bajos	3,88
Supranacional	3,20
Bélgica	2,73
EE. UU.	2,68
Portugal	2,18
Otros países	9,64
Otros activos netos	3,43
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	7.065.070,03
- operaciones de swap	500,20
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-66.970,78
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	261.621,90
- préstamo de títulos-valores	12.953,24
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**7.273.174,59**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-116.666,67
- obligaciones bancarias	-214,73
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-3.885,97
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-220.226,72
Comisión única	-5.106.046,89
Otros gastos	-5.031,39
Gastos totales	**-5.452.072,37**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.821.102,22**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-839.559,30
- operaciones de valores	10.125.179,95
- operaciones de futuros financieros	-576.211,24
- contratos de divisas a plazo	-309.239,17
- divisas	-1.179.230,24
- operaciones de swap	463.254,74
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**9.505.296,96**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	23.632,04
- operaciones de valores	-15.670.651,31
- operaciones de futuros financieros	877.786,13
- contratos de divisas a plazo	-51.955,93
- divisas	25.675,85
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.357.812,47
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-3.932.403,79**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	534.386.001,50
(Precio de compra EUR 514.772.756,27)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	15.766.935,18
Primas pagadas por la compra de opciones	430.915,82
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.331.156,11
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	18.205,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	151.975,18
- operaciones de futuros	873.146,13
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	792.808,45
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	554.751.143,52
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-204.231,11
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-84.728,18
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-430.579,26
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-143.183,14
- operaciones de futuros	-244.070,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-270.440,70
Pasivo total	-1.377.232,39
Patrimonio neto del Subfondo	**553.373.911,13**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	600.555.706,15
Suscripciones	205.558.515,76
Reembolsos	-248.465.348,41
Distribución	-342.558,58
Resultado de las operaciones	-3.932.403,79
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**553.373.911,13**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	33.256.989
- emitido	5.178.300
- reembolsado	-11.762.536
- a finales del periodo de presentación de informes	**26.672.753**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**168.755.971,58**	**96,55**
Bonos						**168.755.971,58**	**96,55**
Austria						**767.014,41**	**0,44**
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	100,50	100.499,17	0,06
XS2154347293	1,5000 % OMV EUR MTN 20/24	EUR	350,0	%	104,29	365.028,62	0,21
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	300,0	%	100,50	301.486,62	0,17
Bélgica						**101.854,00**	**0,06**
BE0000339482	0,2000 % Belgium Government EUR Bonds 16/23 S.79	EUR	100,0	%	101,85	101.854,00	0,06
Canadá						**356.438,25**	**0,20**
XS1987142673	0,5000 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 19/24	EUR	350,0	%	101,84	356.438,25	0,20
Chile						**491.894,05**	**0,28**
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	500,0	%	98,38	491.894,05	0,28
China						**150.543,30**	**0,09**
XS1982690858	0,2500 % Industrial & Commercial Bank of China (Singapore) EUR MTN 19/22	EUR	150,0	%	100,36	150.543,30	0,09
Croacia						**385.093,80**	**0,22**
XS0997000251	6,0000 % Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	400,0	%	111,73	385.093,80	0,22
Dinamarca						**519.858,22**	**0,30**
US23636BAY56	1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	600,0	%	100,55	519.858,22	0,30
Finlandia						**404.197,72**	**0,23**
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	101,05	404.197,72	0,23
Francia						**24.077.787,82**	**13,78**
XS1647404554	0,8750 % ALD EUR MTN 17/22	EUR	300,0	%	100,98	302.930,40	0,17
XS2029574634	0,3750 % ALD EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	101,06	101.061,65	0,06
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	99,39	496.945,90	0,28
FR0013405537	1,1250 % BNP Paribas EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	103,65	207.297,94	0,12
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	500,0	%	108,82	468.833,29	0,27
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	600,0	%	100,14	517.740,09	0,30
FR0013519048	0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	102,55	205.107,94	0,12
XS2150053721	1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	102,90	205.796,26	0,12
FR0014003Q41	0,0000 % Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	100,56	201.125,52	0,12
FR0013413556	1,7500 % Elis EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	102,41	102.413,00	0,06
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	99,80	299.398,65	0,17
FR0013416146	2,3750 % ELO EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	107,28	107.276,82	0,06
FR0011486067	1,7500 % France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.700,0	%	104,03	4.889.504,00	2,80
FR0013479102	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	5.000,0	%	100,98	5.049.244,00	2,89
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	7.250,0	%	101,04	7.325.255,00	4,19
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	600,0	%	105,71	634.244,82	0,36
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	300,0	%	98,87	296.611,95	0,17
XS1694212181	0,6250 % PSA Banque France EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	100,99	100.994,56	0,06
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	101,75	203.495,42	0,12
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	300,0	%	100,00	300.003,99	0,17
FR0013292687	0,0270 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	250,0	%	100,46	251.151,80	0,14
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	101,29	303.870,66	0,17
FR0013259116	1,5000 % SEB EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	103,34	413.377,60	0,24
XS2163320679	0,7500 % Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	102,84	462.782,03	0,26
FR0013506813	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	107,52	322.568,70	0,18
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	102,92	308.755,83	0,18
Alemania						**1.743.707,88**	**1,00**
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,04	102.041,12	0,06
XS2363244513	2,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24	EUR	400,0	%	102,03	408.124,28	0,23
DE000A2LQNQ6	0,7500 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	101,27	303.820,83	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	106,64	319.905,57	0,18
XS1944388856	1,2500 %	Volkswagen Bank EUR MTN 19/22	EUR	200,0	%	101,32	202.644,84	0,12
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	104,03	208.051,32	0,12
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	99,56	199.119,92	0,12
Irlanda							**207.047,44**	**0,12**
XS2003442436	1,2500 %	AIB Group EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	103,52	207.047,44	0,12
Italia							**96.604.612,39**	**55,27**
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	110,24	330.706,02	0,19
XS2069960057	1,5000 %	Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	650,0	%	102,74	667.802,72	0,38
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	99,70	598.171,92	0,34
XS1960684063	2,0000 %	Banco BPM EUR MTN 19/22	EUR	500,0	%	100,89	504.468,75	0,29
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	105,60	211.208,60	0,12
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,42	100.415,74	0,06
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	200,0	%	100,13	200.250,44	0,11
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	99,20	247.989,75	0,14
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	106,95	267.373,60	0,15
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	102,56	102.557,25	0,06
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	100,60	502.986,00	0,29
IT0005441719	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.04.2022	EUR	500,0	%	100,33	501.628,05	0,29
IT0005135840	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	9.000,0	%	101,87	9.168.030,00	5,24
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	9.500,0	%	102,18	9.706.720,00	5,55
IT0005172322	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	12.500,0	%	102,05	12.755.625,00	7,30
IT0005277444	0,9000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/22	EUR	7.300,0	%	101,17	7.385.702,00	4,23
IT0005325946	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	11.900,0	%	102,00	12.137.405,00	6,94
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	14.000,0	%	100,71	14.099.680,00	8,07
IT0005367492	1,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	7.500,0	%	105,53	7.914.675,00	4,53
IT0005366007	1,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	10.000,0	%	101,20	10.120.400,00	5,79
IT0005405318	0,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	1.000,0	%	101,85	1.018.500,00	0,58
IT0005424251	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2024	EUR	2.000,0	%	100,74	2.014.815,00	1,15
IT0005439275	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	1.000,0	%	100,71	1.007.111,30	0,58
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	1.250,0	%	98,63	1.062.384,13	0,61
US465410AH18	6,8750 %	Italy Government USD Bonds 93/23	USD	900,0	%	112,27	870.700,71	0,50
XS2027957815	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	103,52	310.573,41	0,18
XS2270395408	0,0000 %	Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	600,0	%	99,93	599.595,96	0,34
XS2089322098	1,3750 %	RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	250,0	%	103,77	259.415,60	0,15
XS2300208928	0,0000 %	Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	250,0	%	99,99	249.985,48	0,14
XS1951095329	2,6250 %	Societa' Per LA Gestione DI Attivita EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	106,32	318.955,50	0,18
XS2289133915	0,3250 %	UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	100,07	800.543,60	0,46
XS1935310166	6,5720 %	UniCredit USD MTN 19/22	USD	350,0	%	101,63	306.498,26	0,18
XS2067213913	1,6250 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/25	EUR	250,0	%	104,70	261.737,60	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Letonia							**655.198,77**	**0,37**
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	650,0	%	100,80	655.198,77	0,37
Luxemburgo							**609.703,83**	**0,35**
XS2082323630	1,0000 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	101,47	304.396,47	0,17
XS2027364244	0,7500 %	Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	101,77	305.307,36	0,18
México							**236.464,06**	**0,13**
USP7S08VBZ31	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	250,0	%	109,77	236.464,06	0,13
Perú							**132.558,94**	**0,08**
US715638DE95	2,3920 %	Peru Government USD Bonds 20/26	USD	150,0	%	102,56	132.558,94	0,08
Filipinas							**450.144,75**	**0,26**
XS2334361271	0,2500 %	Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	150,0	%	100,18	150.272,01	0,09
XS2104122986	0,0000 %	Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	300,0	%	99,96	299.872,74	0,17
Portugal							**8.154.709,09**	**4,66**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	99,77	199.532,00	0,11
PTCGDMOM0027	1,2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	103,20	103.197,77	0,06
PTGALLOM0004	1,0000 %	Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	400,0	%	101,48	405.938,40	0,23
PTCPEDOM0000	4,2500 %	Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	600,0	%	100,90	605.391,00	0,34
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.000,0	%	112,87	972.589,92	0,56
PTOTEQOE0015	5,6500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 13/24	EUR	5.100,0	%	115,06	5.868.060,00	3,36
Rumanía							**1.542.257,22**	**0,88**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	400,0	%	109,97	439.895,52	0,25
XS1312891549	2,7500 %	Romania Government EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	110,24	1.102.361,70	0,63
España							**25.012.481,07**	**14,31**
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	101,45	405.794,44	0,23
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	200,0	%	109,89	219.778,66	0,13
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	200,0	%	101,13	202.251,66	0,12
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	%	102,91	102.912,51	0,06
XS1991397545	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	103,44	206.883,52	0,12
XS1592168451	2,5000 %	Bankinter EUR FLR-Notes 17/27	EUR	300,0	%	101,27	303.818,25	0,17
XS1565131213	3,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	500,0	%	101,30	506.501,80	0,29
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	100,38	200.759,20	0,12
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	103,94	415.757,40	0,24
ES0313307201	0,8750 %	CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	102,63	102.628,26	0,06
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	99,20	198.391,56	0,11
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	400,0	%	99,37	397.476,76	0,23
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	1.000,0	%	112,52	1.125.190,00	0,64
ES00000123X3	4,4000 %	Spain Government EUR Bonds 13/23	EUR	6.500,0	%	110,38	7.174.635,00	4,10
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	9.255,0	%	101,69	9.411.502,05	5,38
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	4.000,0	%	100,96	4.038.200,00	2,31
Supranacional							**699.992,30**	**0,40**
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	100,00	699.992,30	0,40
Suecia							**250.548,92**	**0,14**
XS2230884657	0,1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	100,80	100.801,01	0,06
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	150,0	%	99,83	149.747,91	0,08
Suiza							**405.593,28**	**0,23**
CH0591979635	0,4540 %	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	400,0	%	101,40	405.593,28	0,23
Países Bajos							**2.334.894,39**	**1,34**
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	250,0	%	104,65	261.625,98	0,15
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	200,0	%	99,60	199.198,00	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DK0030485271	0,1250 %	Euronext EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	100,39	200.774,88	0,11
XS1693260702	0,7500 %	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	101,05	202.099,96	0,12
XS2384269101	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	99,45	298.344,81	0,17
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	100,76	201.521,80	0,12
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	350,0	%	100,77	352.706,80	0,20
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	300,0	%	105,35	316.048,74	0,18
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,56	201.113,12	0,12
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	100,0	%	101,46	101.460,30	0,06
EE. UU.							**2.461.375,68**	**1,41**
XS2114413565	2,8750 %	AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	101,32	101.316,10	0,06
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	250,0	%	100,34	250.848,08	0,14
XS2147994995	1,7000 %	Danaher EUR Notes 20/24	EUR	200,0	%	104,61	209.223,92	0,12
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	150,0	%	100,02	150.022,77	0,09
XS1959498160	3,0210 %	Ford Motor Credit EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	104,45	208.894,02	0,12
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	350,0	%	100,43	351.513,75	0,20
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	300,0	%	99,89	299.662,17	0,17
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	400,0	%	100,22	400.860,24	0,23
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	101,55	203.100,20	0,12
XS0288579260	0,0000 %	Lehman Brothers Holdings EUR Zero-Coupon MTN 05.03.2010	EUR	3.000,0	%	1,07	32.100,00	0,02
XS1989375503	0,6370 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 19/24	EUR	250,0	%	101,53	253.834,43	0,14
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**168.755.971,58**	**96,55**
Depósitos en entidades financieras							**5.110.359,82**	**2,92**
Depósitos a la vista							**5.110.359,82**	**2,92**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				5.092.912,32	2,91
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				17.447,50	0,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**5.110.359,82**	**2,92**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**51.996,98**	**0,03**
Operaciones de futuros					**68.000,00**	**0,04**
Futuros de bonos vendidos					**68.000,00**	**0,04**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-85	EUR	135,00	68.000,00	0,04
Operaciones de opciones					**-16.003,02**	**-0,01**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-29.861,74**	**-0,02**
Call 167 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	80	USD	0,05	-29.861,74	-0,02
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**13.858,72**	**0,01**
Call 169 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	-80	USD	0,03	13.858,72	0,01
Derivados extrabursátiles					**-52.138,55**	**-0,03**
Operaciones de divisas a plazo					**-50.947,20**	**-0,03**
Sold USD / Bought EUR - 22 Nov 2021	USD	-6.600.000,00			-50.947,20	-0,03
Operaciones de opciones					**-1.191,35**	**0,00**
Opciones de venta larga sobre bonos					**-4.158,35**	**0,00**
Put 0.03 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	5.000.000	EUR	0,58	-4.158,35	0,00
Opciones de venta sobre bonos					**2.967,00**	**0,00**
Put 0.04 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	-5.000.000	EUR	0,26	2.967,00	0,00
Inversiones en derivados					**-141,57**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**917.846,37**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**174.784.036,20**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	97,53	97,84	98,06
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	968,14	969,57	970,84
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	999,07	999,66	999,32
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	1.004,23	1.004,40	1.003,32
- Clase WT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	--	100,17	100,04
Acciones en circulación		244.340	230.690	226.164
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 RWQ/ISIN: LU1221649186	72.319	85.951	76.083
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A14 Q0D/ISIN: LU1211506206	138.834	139.768	148.765
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 Q8S/ISIN: LU1214459304	1.523	1.501	1.287
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0EX/ISIN: LU1293640337	31.664	3.461	19
- Clase WT6 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLB/ISIN: LU1480529723	--	10	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		174,8	148,9	153,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	55,27
España	14,31
Francia	13,78
Portugal	4,66
Otros países	8,53
Otros activos netos	3,45
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	1.935.716,33
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-8.327,11
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	1.492,47
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.928.881,69**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-447,73
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-21.062,72
Comisión única	-260.246,06
Otros gastos	-2.089,58
Gastos totales	**-283.846,09**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.645.035,60**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-124.212,72
- operaciones de valores	-998.187,82
- operaciones de futuros financieros	-315.089,04
- contratos de divisas a plazo	-28.508,49
- divisas	-128.516,96
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**50.520,57**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-12.927,87
- operaciones de valores	-260.958,19
- operaciones de futuros financieros	68.000,00
- contratos de divisas a plazo	-2.968,88
- divisas	8.070,84
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-150.263,53**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	168.755.971,58
(Precio de compra EUR 168.403.970,83)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.110.359,82
Primas pagadas por la compra de opciones	66.093,11
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	875.839,77
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	34.072,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	16.825,72
- operaciones de futuros	68.000,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	174.927.162,03
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-32.012,97
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-26.145,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-34.020,09
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-50.947,20
Pasivo total	-143.125,83
Patrimonio neto del Subfondo	**174.784.036,20**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	148.901.581,21
Suscripciones	105.483.306,97
Reembolsos	-79.249.875,84
Distribución	-200.712,61
Resultado de las operaciones	-150.263,53
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**174.784.036,20**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	230.690
- emitido	140.655
- reembolsado	-127.005
- a finales del periodo de presentación de informes	**244.340**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Bond Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**370.635.244,89**	**91,67**
Bonos							**370.635.244,89**	**91,67**
Australia							**650.743,60**	**0,16**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR Notes 21/31	EUR	650,0	%	100,11	650.743,60	0,16
Austria							**2.103.005,00**	**0,52**
AT0000A269M8	0,5000 %	Austria Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.000,0	%	105,15	2.103.005,00	0,52
Bélgica							**18.076.723,37**	**4,47**
BE6325355822	1,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	%	101,23	708.583,68	0,17
BE0000324336	4,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 11/26 S.64	EUR	2.000,0	%	123,00	2.460.000,00	0,61
BE0000335449	1,0000 %	Belgium Government EUR Bonds 15/31 S.75	EUR	2.500,0	%	109,44	2.735.900,00	0,68
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	2.000,0	%	112,69	2.253.760,00	0,56
BE0000347568	0,9000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/29 S.87	EUR	600,0	%	108,35	650.112,00	0,16
BE0000348574	1,7000 %	Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	1.100,0	%	121,32	1.334.486,89	0,33
BE0000350596	0,4000 %	Belgium Government EUR Bonds 20/40 S.90	EUR	2.500,0	%	96,56	2.414.124,75	0,60
BE0000351602	0,0000 %	Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2027	EUR	3.250,0	%	102,08	3.317.438,15	0,82
BE0002750314	0,0000 %	Communauté Française de Belgique EUR Zero-Coupon MTN 22.06.2029	EUR	1.600,0	%	99,31	1.588.941,92	0,39
BE6313645127	0,2500 %	Region Wallonne Belgium EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,23	613.375,98	0,15
Canadá							**9.478.636,47**	**2,34**
XS2025468542	0,0400 %	Canadian Imperial Bank of Commerce EUR MTN 19/27	EUR	1.800,0	%	100,82	1.814.833,98	0,45
XS1303312034	0,8750 %	Province of British Columbia Canada EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	104,44	1.044.428,00	0,26
XS2153608141	0,3750 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	102,51	1.025.147,30	0,25
XS2262263622	0,0100 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	97,56	1.756.020,96	0,43
XS1606720131	0,8750 %	Province of Quebec Canada EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	105,45	2.109.072,00	0,52
XS2065939469	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 15.10.2029	EUR	1.750,0	%	98,81	1.729.134,23	0,43
Chile							**1.475.344,20**	**0,37**
XS2369244327	1,3000 %	Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.500,0	%	98,36	1.475.344,20	0,37
Croacia							**1.925.469,01**	**0,48**
XS0997000251	6,0000 %	Croatia Government USD Bonds 13/24	USD	2.000,0	%	111,73	1.925.469,01	0,48
Finlandia							**1.431.126,80**	**0,35**
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.450,0	%	98,70	1.431.126,80	0,35
Francia							**87.671.672,66**	**21,69**
FR0013312774	1,0000 %	Agence Française de Développement EUR MTN 18/28	EUR	1.400,0	%	107,15	1.500.128,00	0,37
FR0013461688	0,5000 %	Agence Française de Développement EUR MTN 19/35	EUR	1.500,0	%	100,19	1.502.780,85	0,37
FR0014002GB5	0,3750 %	Agence Française de Développement EUR MTN 21/36	EUR	1.700,0	%	97,48	1.657.177,00	0,41
FR0013422490	0,1250 %	Agence France Locale EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	101,48	608.854,26	0,15
FR0014004QX4	0,1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.200,0	%	99,39	1.192.670,16	0,30
FR0014001I68	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	1.600,0	%	98,35	1.573.528,96	0,39
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	800,0	%	100,37	802.962,88	0,20
FR00140027U2	0,7500 %	BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	100,28	1.002.796,60	0,25
US05584KAH14	1,6520 %	BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	2.000,0	%	100,14	1.725.800,31	0,43
FR0013460607	1,1250 %	Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,52	717.605,00	0,18
FR0013534559	0,0000 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2030	EUR	1.500,0	%	98,79	1.481.783,40	0,37
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	99,04	990.420,00	0,24
FR0014000XY6	0,3750 %	CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	98,13	1.373.822,66	0,34
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	99,17	1.388.383,08	0,34
FR0011486067	1,7500 %	France Government EUR Bonds 13/23	EUR	4.000,0	%	104,03	4.161.280,00	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0011619436	2,2500 %	France Government EUR Bonds 13/24	EUR	7.500,0	%	107,72	8.079.150,00	2,00
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.000,0	%	156,30	3.125.939,80	0,77
FR0011883966	2,5000 %	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	1.500,0	%	122,19	1.832.849,85	0,45
FR0012517027	0,5000 %	France Government EUR Bonds 15/25	EUR	5.000,0	%	103,89	5.194.500,00	1,28
FR0012993103	1,5000 %	France Government EUR Bonds 15/31	EUR	3.000,0	%	113,90	3.417.029,70	0,85
FR0013200813	0,2500 %	France Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	103,42	7.239.259,30	1,79
FR0013154044	1,2500 %	France Government EUR Bonds 16/36	EUR	2.500,0	%	112,06	2.801.474,75	0,69
FR0013341682	0,7500 %	France Government EUR Bonds 18/28	EUR	5.000,0	%	106,82	5.340.900,00	1,32
FR0013407236	0,5000 %	France Government EUR Bonds 19/29	EUR	3.000,0	%	104,87	3.145.979,70	0,78
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	2.000,0	%	116,85	2.337.039,80	0,58
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	2.500,0	%	98,32	2.458.067,25	0,61
FR0013480613	0,7500 %	France Government EUR Bonds 20/52	EUR	1.000,0	%	96,19	961.919,90	0,24
FR0014002JM6	0,5000 %	France Government EUR Bonds 21/44	EUR	1.800,0	%	96,07	1.729.221,84	0,43
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	600,0	%	99,30	595.800,18	0,15
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	800,0	%	98,87	790.965,20	0,20
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	101,45	405.818,12	0,10
FR0014001IP3	0,6250 %	La Poste EUR MTN 21/36	EUR	900,0	%	95,92	863.248,41	0,21
FR00140005L7	1,7500 %	Orange EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	%	102,68	821.477,60	0,20
FR0014003067	0,0000 %	Region of Ile de France EUR Zero-Coupon MTN 20.04.2028	EUR	1.000,0	%	100,29	1.002.900,00	0,25
XS1615680151	1,1250 %	SNCF Réseau EUR MTN 17/27	EUR	2.000,0	%	107,02	2.140.320,00	0,53
FR00140058G6	0,3000 %	Societe Du Grand Paris EUR MTN 21/36	EUR	1.400,0	%	95,70	1.339.754,92	0,33
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	800,0	%	100,83	806.647,44	0,20
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	1.700,0	%	100,90	1.715.316,15	0,42
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	101,78	712.444,67	0,18
XS2290960520	1,6250 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.400,0	%	100,45	1.406.344,24	0,35
FR0013369758	0,8750 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 18/28	EUR	500,0	%	106,72	533.617,50	0,13
FR0013410008	0,5000 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 19/29	EUR	600,0	%	104,08	624.498,48	0,15
FR0013518487	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	600,0	%	101,82	610.905,00	0,15
FR0013524410	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	800,0	%	97,77	782.146,16	0,19
FR0014004QY2	0,0100 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 21/31	EUR	1.800,0	%	97,94	1.762.955,64	0,44
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	900,0	%	101,77	915.903,45	0,23
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	99,46	497.284,45	0,12
Alemania							**49.527.916,91**	**12,25**
DE000BLB6JH4	0,7500 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	105,96	1.589.354,10	0,39
DE000CZ45V82	0,3750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	100,44	1.305.730,79	0,32
XS2331271242	0,6250 %	Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	1.800,0	%	97,36	1.752.443,28	0,43
XS2035564629	1,6250 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	%	101,75	406.980,00	0,10
XS2333297625	0,7410 %	Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	600,0	%	100,34	602.031,84	0,15
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	4.000,0	%	102,94	4.117.799,60	1,02
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	3.000,0	%	100,34	3.010.320,00	0,74
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	3.150,0	%	93,18	2.935.043,69	0,73
DE0001135499	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 12/22	EUR	6.000,0	%	102,06	6.123.660,00	1,52
DE0001102309	1,5000 %	Germany Government EUR Bonds 13/23 *	EUR	3.000,0	%	103,09	3.092.610,00	0,77
DE0001102366	1,0000 %	Germany Government EUR Bonds 14/24	EUR	3.000,0	%	105,01	3.150.180,00	0,78
DE0001102341	2,5000 %	Germany Government EUR Bonds 14/46	EUR	1.100,0	%	157,76	1.735.305,00	0,43
DE0001102390	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	105,04	7.352.520,00	1,82
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	4.000,0	%	106,36	4.254.480,00	1,05
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	%	105,00	4.200.160,00	1,04
DE000MHB64E1	0,3750 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	1.600,0	%	99,52	1.592.339,68	0,39
DE000A2TR6J9	0,3750 %	State of Brandenburg EUR MTN 20/35	EUR	1.000,0	%	100,47	1.004.671,70	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A2G8W65	1,0000 %	State of Bremen EUR Bonds 19/39 S.217	EUR	650,0	%	108,45	704.927,47	0,17
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	600,0	%	99,56	597.359,76	0,15
Guernsey							**1.188.103,73**	**0,29**
XS2208868914	2,9500 %	Globalworth Real Estate Investments EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	108,01	1.188.103,73	0,29
Hungría							**5.187.706,05**	**1,28**
XS1696445516	1,7500 %	Hungary Government EUR Bonds 17/27	EUR	650,0	%	109,75	713.370,26	0,17
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	2.500,0	%	105,13	2.628.205,25	0,65
XS2259191273	0,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/30	EUR	1.150,0	%	98,07	1.127.822,48	0,28
XS2259191430	1,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/50	EUR	350,0	%	93,26	326.419,94	0,08
XS2386583145	0,1250 %	Hungary Government EUR Bonds 21/28	EUR	400,0	%	97,97	391.888,12	0,10
Indonesia							**1.048.049,00**	**0,26**
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	1.000,0	%	104,80	1.048.049,00	0,26
Irlanda							**3.884.752,56**	**0,96**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	100,45	703.142,79	0,17
XS2337061753	0,8750 %	CCEP Finance Ireland EUR Notes 21/33	EUR	650,0	%	99,72	648.209,77	0,16
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.500,0	%	101,34	2.533.400,00	0,63
Italia							**75.813.087,91**	**18,75**
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.050,0	%	99,55	1.045.246,65	0,26
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	1.450,0	%	99,91	1.448.721,83	0,36
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	99,70	1.495.429,80	0,37
IT0005321663	1,0000 %	Banco BPM EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	104,21	1.042.078,50	0,26
IT0005346579	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 18/23	EUR	800,0	%	104,85	838.824,72	0,21
IT0005366460	2,1250 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 19/26	EUR	1.000,0	%	109,07	1.090.673,90	0,27
IT0005399586	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/30	EUR	600,0	%	102,10	612.623,22	0,15
IT0005422032	1,0000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	103,42	930.737,52	0,23
IT0005366288	1,0000 %	Crédit Agricole Italia EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	106,17	530.841,35	0,13
IT0005451759	0,0100 %	Credito Emiliano EUR MTN 21/28	EUR	1.600,0	%	100,20	1.603.254,56	0,40
XS2242929532	2,6250 %	Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	104,83	681.398,90	0,17
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	800,0	%	100,53	804.221,52	0,20
XS2332687040	1,7500 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	100,09	700.605,92	0,17
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.300,0	%	100,60	1.307.763,60	0,32
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	950,0	%	101,37	963.061,17	0,24
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	2.500,0	%	160,99	4.024.774,75	0,99
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	3.000,0	%	105,99	3.179.550,00	0,79
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	7.000,0	%	105,72	7.400.469,30	1,83
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	2.000,0	%	111,18	2.223.639,80	0,55
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	4.000,0	%	124,39	4.975.679,60	1,23
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	4.000,0	%	118,90	4.756.199,60	1,18
IT0005358806	3,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/35	EUR	3.000,0	%	127,52	3.825.719,70	0,95
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	1.500,0	%	127,00	1.904.954,85	0,47
IT0005410912	1,4000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	4.288,9	%	109,69	4.704.643,25	1,16
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	5.800,0	%	107,28	6.222.066,00	1,54
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0	%	108,13	2.595.071,76	0,64
IT0005402117	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	3.000,0	%	103,52	3.105.599,70	0,77

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	1.000,0	%	116,02	1.160.229,90	0,29
IT0005438004	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	1.000,0	%	98,41	984.109,90	0,24
IT0005441883	2,1500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/72	EUR	950,0	%	99,25	942.906,64	0,23
IT0005449969	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	3.550,0	%	100,83	3.579.400,75	0,88
US465410CA47	1,2500 %	Italy Government USD Bonds 20/26	USD	4.900,0	%	98,63	4.164.545,77	1,03
IT0005378036	0,5000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/26	EUR	550,0	%	103,66	570.106,68	0,14
XS2353073161	2,2650 %	Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	99,48	397.936,80	0,10
Letonia							**553.399,99**	**0,14**
XS2361416915	0,0000 %	Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	550,0	%	100,62	553.399,99	0,14
Luxemburgo							**5.113.926,06**	**1,26**
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	82,51	412.541,55	0,10
EU000A1G0DB8	2,3500 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 14/44	EUR	500,0	%	138,78	693.886,35	0,17
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.101,10	0,25
XS1951084471	5,1500 %	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	850,0	%	111,57	817.201,64	0,20
XS2261215011	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	900,0	%	97,20	874.831,23	0,22
XS2079316753	0,0500 %	NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	100,84	302.522,73	0,07
XS2075811781	0,8750 %	SES EUR MTN 19/27	EUR	300,0	%	102,26	306.767,25	0,08
XS2115092954	0,5000 %	Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	100,58	704.074,21	0,17
México							**3.273.577,98**	**0,81**
XS2135361686	1,3500 %	Mexico Government EUR Bonds 20/27	EUR	1.500,0	%	103,19	1.547.887,50	0,38
XS2104886341	1,1250 %	Mexico Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	98,30	491.485,85	0,12
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	1.250,0	%	98,74	1.234.204,63	0,31
Noruega							**721.816,76**	**0,18**
XS1947550403	0,5000 %	Sparebanken Soer Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	103,12	721.816,76	0,18
Portugal							**14.027.516,08**	**3,47**
PTCMGTOM0029	0,8750 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	1.100,0	%	101,34	1.114.723,61	0,28
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	99,77	498.830,00	0,12
PTCPEDOM0000	4,2500 %	Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	2.200,0	%	100,90	2.219.767,00	0,55
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	3.000,0	%	112,87	2.917.769,75	0,72
PTOTEKOE0011	2,8750 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 15/25	EUR	2.000,0	%	113,85	2.276.960,00	0,56
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	1.000,0	%	115,17	1.151.660,00	0,29
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	1.000,0	%	105,57	1.055.730,00	0,26
PTOTEOOE0033	0,3000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	2.800,0	%	99,72	2.792.075,72	0,69
Rumanía							**6.065.652,86**	**1,50**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.650,0	%	109,97	1.814.569,02	0,45
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	112,86	564.301,45	0,14
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	2.000,0	%	108,18	2.163.631,40	0,53
XS2262211076	1,3750 %	Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	650,0	%	98,46	639.984,41	0,16
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	900,0	%	98,13	883.166,58	0,22
España							**43.938.820,04**	**10,87**
XS2113911387	1,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	800,0	%	103,38	827.051,20	0,21
ES0000101909	1,5710 %	Autonomous Community of Madrid Spain EUR Bonds 19/29	EUR	750,0	%	110,30	827.256,83	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	400,0	%	101,13	404.503,32	0,10
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	101,85	712.939,50	0,18
ES0213307061	1,1250 %	Bankia EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	103,52	621.106,50	0,15
ES0213679HN2	0,8750 %	Bankinter EUR MTN 19/26	EUR	1.200,0	%	102,47	1.229.664,84	0,30
XS2297549391	0,5000 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	800,0	%	98,85	790.771,60	0,20
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	104,74	733.191,48	0,18
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	600,0	%	102,01	612.049,56	0,15
ES00000121G2	4,8000 %	Spain Government EUR Bonds 08/24	EUR	2.500,0	%	112,52	2.812.975,00	0,70
ES00000124H4	5,1500 %	Spain Government EUR Bonds 13/44	EUR	1.000,0	%	183,31	1.833.140,00	0,45
ES00000128H5	1,3000 %	Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	3.000,0	%	107,99	3.239.789,70	0,80
ES0000012A89	1,4500 %	Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.000,0	%	109,48	3.284.310,00	0,81
ES0000012B62	0,3500 %	Spain Government EUR Bonds 18/23	EUR	9.000,0	%	101,69	9.152.190,00	2,26
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	1.700,0	%	134,02	2.278.289,00	0,56
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	1.500,0	%	115,05	1.725.675,00	0,43
ES0000012F76	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.100,0	%	102,40	2.150.337,00	0,53
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.600,0	%	108,63	2.824.453,58	0,70
ES0000012G42	1,2000 %	Spain Government EUR Bonds 20/40	EUR	1.500,0	%	103,27	1.549.080,00	0,38
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	5.450,0	%	100,67	5.486.727,01	1,36
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	850,0	%	99,21	843.318,92	0,21
Supranacional							**13.869.041,03**	**3,43**
XS1612977717	1,1250 %	European Investment Bank EUR MTN 17/33	EUR	3.500,0	%	111,03	3.885.971,60	0,96
EU000A1Z99H6	0,5000 %	European Stability Mechanism EUR MTN 19/29	EUR	1.800,0	%	104,63	1.883.282,22	0,46
EU000A3KM903	0,2000 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	%	98,36	1.180.366,32	0,29
EU000A3KT6B1	0,4500 %	European Union EUR MTN 21/41	EUR	600,0	%	99,87	599.222,76	0,15
EU000A287074	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 02.06.2028	EUR	1.100,0	%	101,60	1.117.545,44	0,28
EU000A3KWCF4	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	450,0	%	101,52	456.861,60	0,11
EU000A283859	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2030	EUR	750,0	%	100,60	754.463,48	0,19
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	1.400,0	%	100,10	1.401.337,84	0,35
EU000A285VM2	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2035	EUR	1.000,0	%	96,43	964.260,40	0,24
EU000A3KTGV8	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN Bonds 06.07.2026	EUR	950,0	%	102,02	969.188,48	0,24
XS2066003901	0,0000 %	International Development Association EUR Zero-Coupon Bonds 19.10.2026	EUR	650,0	%	101,01	656.540,89	0,16
Suecia							**1.256.775,78**	**0,31**
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	96,68	1.256.775,78	0,31
Suiza							**1.040.927,16**	**0,26**
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.050,0	%	99,14	1.040.927,16	0,26
Países Bajos							**10.004.710,66**	**2,47**
XS2332689681	0,3750 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	450,0	%	99,29	446.788,67	0,11
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	103,48	827.844,48	0,21
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	500,0	%	99,60	497.995,00	0,12
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.700,0	%	97,25	1.653.259,86	0,41
XS2384269101	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	99,45	696.137,89	0,17
XS2332552541	1,6250 %	Louis Dreyfus EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	103,19	773.960,63	0,19
XS2320533131	2,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.550,0	%	100,67	1.560.360,36	0,39
XS2314246526	1,5000 %	Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	102,00	662.989,73	0,16
XS2356040357	0,7500 %	Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	700,0	%	99,43	696.012,80	0,17
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	750,0	%	95,20	714.031,95	0,18
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	850,0	%	91,15	774.748,99	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2348325221	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN Notes 21/27	EUR	700,0	%	100,08	700.580,30	0,17
Reino Unido							**4.185.609,06**	**1,04**
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0	%	100,88	403.536,00	0,10
XS2251736992	0,7700 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/31	EUR	650,0	%	99,63	647.623,80	0,16
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	1.500,0	%	99,65	1.494.792,15	0,37
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	101,21	506.036,15	0,13
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	%	98,89	692.241,20	0,17
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	450,0	%	98,08	441.379,76	0,11
EE. UU.							**7.121.134,16**	**1,76**
XS2038039074	0,5800 %	Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	100,61	1.106.658,08	0,27
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	100,02	600.091,08	0,15
XS2196322312	0,5240 %	Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	101,51	1.015.064,60	0,25
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	900,0	%	99,52	895.664,70	0,22
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	900,0	%	99,89	898.986,51	0,22
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	98,57	1.281.431,32	0,32
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.350,0	%	98,02	1.323.237,87	0,33
Participaciones de inversión							**19.046.761,75**	**4,71**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Luxemburgo							**19.046.761,75**	**4,71**
LU1946895866	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities Plus -WT9- EUR - (0,700%)		Shs	30	EUR	106.800,55	3.204.016,50	0,79
LU1794553401	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Subordinated Financials -IT- EUR - (0,730%)		Shs	5.000	EUR	1.144,87	5.724.350,00	1,42
LU1780481633	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Bond Unconstrained -W- EUR - (0,330%)		Shs	10.000	EUR	1.011,88	10.118.395,25	2,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**389.682.006,64**	**96,38**
Depósitos en entidades financieras							**12.506.606,41**	**3,09**
Depósitos a la vista							**12.506.606,41**	**3,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				12.211.707,72	3,02
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				294.898,69	0,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**12.506.606,41**	**3,09**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**242.798,03**	**0,06**
Operaciones de futuros					**231.157,64**	**0,06**
Futuros de bonos adquiridos					**-79.390,00**	**-0,02**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	55	EUR	170,14	-79.390,00	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**310.547,64**	**0,08**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-133	USD	131,47	134.291,72	0,04
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-115	USD	122,66	51.775,92	0,01
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	-70	EUR	152,55	41.320,00	0,01
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-33	EUR	166,33	83.160,00	0,02
Operaciones de opciones					**11.640,39**	**0,00**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-67.188,92**	**-0,02**
Call 167 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	180	USD	0,05	-67.188,92	-0,02
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**66.917,64**	**0,02**
Put 130.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/21	Ctr	700	USD	0,25	66.917,64	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**31.182,14**	**0,01**
Call 169 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	-180	USD	0,03	31.182,14	0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-19.270,47**	**-0,01**
Put 129.5 10-Year US Treasury Note Futures (CBT) 10/21	Ctr	-700	USD	0,09	-19.270,47	-0,01
Derivados extrabursátiles					**269.687,70**	**0,07**
Operaciones de divisas a plazo					**-198.277,36**	**-0,05**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-1.921.363,98			-16.820,47	0,00
Sold USD / Bought EUR - 22 Nov 2021	USD	-14.000.000,00			-181.456,89	-0,05
Operaciones de opciones					**-5.718,48**	**0,00**
Opciones de venta larga sobre bonos					**-19.960,08**	**0,00**
Put 0.03 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	24.000.000	EUR	0,58	-19.960,08	0,00
Opciones de venta sobre bonos					**14.241,60**	**0,00**
Put 0.04 [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] 12/21	Ctr	-24.000.000	EUR	0,26	14.241,60	0,00
Operaciones de swaps					**473.683,54**	**0,12**
Swaps de inflación					**473.683,54**	**0,12**
Inf. swap EUR Pay 1.58% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2031	EUR	4.000.000,00			124.760,72	0,03
Inf. swap USD Pay 2.37% / Receive 12M USCPI - 12 Mar 2031	USD	7.000.000,00			320.655,48	0,08
Inf. swap USD Pay 2.54% / Receive 12M USCPI - 09 Sep 2031	USD	4.500.000,00			28.267,34	0,01
Inversiones en derivados					**512.485,73**	**0,13**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.589.161,25**	**0,40**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**404.290.260,03**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	99,63	100,44	100,37
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	105,16	106,14	106,14
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	116,94	118,02	118,11
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	135,60	136,86	136,86
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	1.071,73	1.075,02	1.068,39
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	1.440,01	1.447,23	1.441,08
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	1.073,58	1.079,37	1.075,18
Acciones en circulación		572.991	727.124	764.499
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L59/ISIN: LU2010168867	20.623	2.445	108
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RS/ISIN: LU1311291063	55.065	62.158	61.136
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A0R MYP/ISIN: LU0484424121	77.928	99.780	108.737
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R MYD/ISIN: LU0484424394	94.308	104.714	100.796
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 3BD/ISIN: LU1317421938	223.182	249.346	267.542
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CK7/ISIN: LU0482909578	71.316	175.799	183.746
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2RT/ISIN: LU1311291147	30.569	32.881	42.424
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		404,3	590,9	629,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	21,69
Italia	18,75
Alemania	12,25
España	10,87
Luxemburgo	5,97
Bélgica	4,47
Portugal	3,47
Supranacional	3,43
Países Bajos	2,47
Canadá	2,34
Otros países	10,67
Otros activos netos	3,62
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	6.118.282,43
- operaciones de swap	500,20
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	173,99
- tipo de interés negativo	-60.309,70
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	26.023,26
- préstamo de títulos-valores	16.630,33
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**6.101.300,51**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-126.388,89
- obligaciones bancarias	-625,30
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-4.989,12
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-70.704,15
Comisión única	-1.627.964,55
Otros gastos	-336,15
Gastos totales	**-1.831.008,16**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.270.292,35**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.083.257,88
- operaciones de valores	9.660.158,61
- operaciones de futuros financieros	40.242,77
- contratos de divisas a plazo	-113.300,28
- divisas	-704.448,56
- operaciones de swap	52.902,23
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**12.122.589,24**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	55.725,70
- operaciones de valores	-15.589.702,45
- operaciones de futuros financieros	401.487,64
- contratos de divisas a plazo	-79.277,18
- divisas	25.174,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	308.658,40
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.755.343,98**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	389.682.006,64
(Precio de compra EUR 381.184.641,95)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	12.506.606,41
Primas pagadas por la compra de opciones	316.739,01
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.759.088,39
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	112.341,38
- operaciones de futuros	310.547,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	473.683,54
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	405.161.013,01
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-150.107,65
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-220.158,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-116.399,55
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-106.419,47
- operaciones de futuros	-79.390,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-198.277,36
Pasivo total	-870.752,98
Patrimonio neto del Subfondo	**404.290.260,03**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	590.894.820,76
Suscripciones	86.857.727,07
Reembolsos	-270.706.943,82
Distribución	
Resultado de las operaciones	-2.755.343,98
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**404.290.260,03**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	727.124
- emitido	110.169
- reembolsado	-264.302
- a finales del periodo de presentación de informes	**572.991**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Credit Risk Control

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**40.517.097,71**	**94,99**
Bonos							**40.517.097,71**	**94,99**
Australia							**250.286,00**	**0,59**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	250,0	%	100,11	250.286,00	0,59
Austria							**1.379.891,83**	**3,23**
AT0000A1FAP5	1,2000 %	Austria Government EUR Bonds 15/25	EUR	1.000,0	%	107,39	1.073.933,40	2,52
XS2189613982	0,7500 %	OMV EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,88	102.875,43	0,24
AT000B122080	0,8750 %	Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	101,54	203.083,00	0,47
Bélgica							**2.670.159,78**	**6,26**
BE6326784566	0,1250 %	Belfius Bank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,08	99.084,55	0,23
BE0000342510	0,5000 %	Belgium Government EUR Bonds 17/24 S.82	EUR	2.000,0	%	103,53	2.070.540,00	4,85
BE6325493268	0,8750 %	Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,40	100.404,11	0,24
BE0002728096	0,1250 %	KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	400,0	%	100,03	400.131,12	0,94
República Checa							**299.587,02**	**0,70**
AT0000A2STV4	0,5000 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	300,0	%	99,86	299.587,02	0,70
Dinamarca							**984.672,21**	**2,31**
XS2016228087	0,8750 %	Carlsberg Breweries EUR MTN 19/29	EUR	170,0	%	103,44	175.845,94	0,41
XS2351220814	0,7500 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	200,0	%	100,11	200.215,86	0,47
XS1799061558	0,8750 %	Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,70	305.104,65	0,72
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	102,18	102.175,76	0,24
DK0009525917	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/23	EUR	200,0	%	100,67	201.330,00	0,47
Finlandia							**246.746,00**	**0,58**
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	250,0	%	98,70	246.746,00	0,58
Francia							**6.316.337,85**	**14,81**
XS2029574634	0,3750 %	ALD EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	101,06	303.184,95	0,71
FR0014004R72	0,5000 %	Alstom EUR Notes 21/30	EUR	300,0	%	99,34	298.014,54	0,70
FR00140005T0	0,1250 %	Arkema EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	100,83	100.828,69	0,24
FR0013519071	1,1250 %	Capgemini EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	105,82	105.820,16	0,25
XS1577586321	1,0000 %	Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 17/25	EUR	100,0	%	104,09	104.090,47	0,24
FR0014000D49	0,2500 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	97,50	97.502,06	0,23
FR0013344686	1,3750 %	Engie EUR MTN 18/28	EUR	200,0	%	107,23	214.450,86	0,50
FR0013463668	0,3750 %	EssilorLuxottica EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	101,95	101.951,76	0,24
FR0014001N46	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2024	EUR	500,0	%	101,53	507.625,00	1,19
FR0013415627	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	3.000,0	%	102,00	3.059.880,00	7,17
FR0013266350	1,3750 %	Gecina EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	107,90	215.805,66	0,51
XS2342058117	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,34	99.344,83	0,23
FR0013535150	1,3750 %	ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	105,03	105.030,72	0,25
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	200,0	%	99,30	198.600,06	0,47
FR0014003Y09	0,6250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	99,43	99.425,88	0,23
FR0014001JP1	0,0000 %	PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0	%	100,00	100.001,33	0,23
FR0014002G44	0,1250 %	Safran EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	100,23	100.231,13	0,24
FR0014002G36	0,7500 %	Safran EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	101,55	101.553,09	0,24
FR0014000S75	0,2500 %	Teleperformance EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	99,00	198.006,72	0,46
FR0013330115	0,8750 %	Thales EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	102,49	204.989,94	0,48
Alemania							**5.587.102,96**	**13,09**
XS2224621420	0,6250 %	adidas EUR Notes 20/35	EUR	100,0	%	99,79	99.788,55	0,23
DE000A3E5VX4	0,6250 %	Amprion EUR MTN 21/33	EUR	200,0	%	97,99	195.988,20	0,46
DE000CZ40N04	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	102,09	306.262,41	0,72
XS2051667181	0,0000 %	Continental EUR Zero-Coupon Notes 12.09.2023	EUR	400,0	%	100,35	401.390,40	0,94

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	600,0	%	100,86	605.167,32	1,42
XS2103014457	0,7500 %	E.ON EUR MTN 20/30	EUR	230,0	%	102,28	235.254,95	0,55
DE000A289NX4	0,6250 %	Evonik Industries EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	102,43	307.284,66	0,72
DE0001102440	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	106,36	531.810,00	1,25
XS2194192527	2,0000 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/32	EUR	400,0	%	111,25	445.015,88	1,04
DE000A289RC9	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	500,0	%	101,06	505.300,40	1,18
DE000MHB64E1	0,3750 %	Münchener Hypothekenbank EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	99,52	398.084,92	0,93
DE000NRW0ME3	0,0000 %	State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 05.05.2025	EUR	1.100,0	%	101,46	1.116.089,81	2,62
DE000A3H3J30	0,7500 %	Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	100,0	%	100,09	100.094,34	0,23
XS2374594823	0,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/30	EUR	350,0	%	97,02	339.571,12	0,80
Irlanda							**706.956,54**	**1,66**
XS2076155105	0,3750 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/27	EUR	100,0	%	101,28	101.279,97	0,24
XS2325565104	0,5000 %	Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	99,83	199.659,90	0,47
XS1565699763	1,1250 %	Ryanair EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	102,31	204.618,70	0,48
XS2344385815	0,8750 %	Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	101,76	101.758,05	0,24
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	100,0	%	99,64	99.639,92	0,23
Italia							**2.157.852,78**	**5,06**
XS2357754097	1,7130 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	250,0	%	100,62	251.540,18	0,59
XS2107315470	0,6250 %	Eni EUR MTN 20/30	EUR	130,0	%	100,53	130.686,00	0,31
XS2231792586	0,5000 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	101,06	101.062,54	0,24
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	100,0	%	100,13	100.125,22	0,24
XS2179037697	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	107,27	214.543,22	0,50
XS2317069685	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	101,37	202.749,72	0,48
XS2299001888	0,0000 %	Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	250,0	%	97,55	243.883,90	0,57
IT0005135840	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/22	EUR	500,0	%	101,87	509.335,00	1,19
XS2366741770	0,0000 %	Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024	EUR	100,0	%	100,03	100.034,56	0,23
XS2360310044	0,8000 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	300,0	%	101,30	303.892,44	0,71
Japón							**200.188,12**	**0,47**
XS2328980979	0,0100 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	100,0	%	100,41	100.405,23	0,24
XS2323295563	0,0460 %	Nidec EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	99,78	99.782,89	0,23
Luxemburgo							**1.634.052,60**	**3,83**
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	99,13	99.126,37	0,23
XS2375844656	1,3360 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/41	EUR	100,0	%	96,68	96.680,20	0,23
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	100,0	%	100,11	100.106,46	0,23
XS2050404636	0,2000 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	250,0	%	100,61	251.515,73	0,59
XS2018637327	1,1250 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 19/27	EUR	160,0	%	104,87	167.793,76	0,39
XS2027364244	0,7500 %	Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,77	203.538,24	0,48
XS1960678412	1,6250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 19/31	EUR	200,0	%	110,08	220.155,32	0,52
XS2361358299	0,3750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	99,46	397.850,04	0,93
XS2297190097	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	100,0	%	97,29	97.286,48	0,23
Noruega							**301.560,40**	**0,71**
XS2341269970	1,1250 %	Aker BP EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,95	100.945,74	0,24
XS2124046918	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	100,31	200.614,66	0,47
Polonia							**401.687,11**	**0,94**
XS2388876232	0,9660 %	mBank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	300,0	%	100,08	300.225,39	0,70
XS2346125573	1,1250 %	Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	101,46	101.461,72	0,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Portugal							**199.532,00**	**0,47**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0	%	99,77	199.532,00	0,47
España							**4.047.205,21**	**9,49**
XS2055651918	1,1250 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28	EUR	200,0	%	102,58	205.154,42	0,48
FR0014005OL1	0,0000 %	Arval Service Lease EUR Zero-Coupon MTN 01.10.2025	EUR	300,0	%	99,71	299.140,50	0,70
XS2193960668	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 20/23	EUR	400,0	%	101,42	405.677,88	0,95
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	2.000,0	%	100,96	2.019.100,00	4,73
ES0000012H33	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.05.2024	EUR	1.000,0	%	101,25	1.012.520,00	2,38
XS2177441990	1,2010 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	105,61	105.612,41	0,25
Suecia							**350.830,83**	**0,82**
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	100,24	350.830,83	0,82
Suiza							**747.779,57**	**1,75**
XS2345982362	0,2500 %	Credit Suisse (London) EUR MTN 21/26	EUR	350,0	%	100,23	350.790,83	0,82
XS2326546350	0,5000 %	UBS (London) EUR MTN 21/31	EUR	200,0	%	99,36	198.716,90	0,47
CH0576402181	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0	%	99,14	198.271,84	0,46
Países Bajos							**5.726.234,88**	**13,43**
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	200,0	%	99,28	198.565,22	0,47
XS2317288301	0,3750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	200,0	%	99,46	198.924,74	0,47
XS2152796269	2,0000 %	Airbus EUR Notes 20/28	EUR	150,0	%	110,29	165.439,98	0,39
XS2102357014	0,3750 %	BMW Finance EUR MTN 20/27	EUR	300,0	%	101,86	305.589,51	0,72
XS1114434167	2,5000 %	Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	300,0	%	106,70	320.094,09	0,75
XS1485608118	1,2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	150,0	%	102,83	154.240,80	0,36
XS2082345955	0,6250 %	Coca-Cola HBC Finance EUR Notes 19/29	EUR	170,0	%	101,36	172.320,04	0,40
DE000A289RN6	2,6250 %	Daimler International Finance EUR MTN 20/25	EUR	150,0	%	109,60	164.397,06	0,39
XS2232115001	0,0000 %	Digital Dutch Finco EUR FLR-Notes 20/22	EUR	200,0	%	100,30	200.608,64	0,47
XS2306601746	1,8750 %	easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	103,48	310.441,68	0,73
XS2390400716	0,3750 %	Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	250,0	%	99,40	248.497,50	0,58
DK0030486402	0,7500 %	Euronext EUR Notes 21/31	EUR	500,0	%	100,79	503.958,45	1,18
XS2147977479	1,6250 %	Heineken EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	106,00	317.991,18	0,75
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	300,0	%	97,25	291.751,74	0,68
XS2305244241	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	99,79	199.573,14	0,47
XS2327299298	0,2500 %	Lseg Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,66	99.663,02	0,23
XS2235986929	0,0000 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 22.09.2026	EUR	250,0	%	99,24	248.095,00	0,58
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	99,44	198.870,76	0,47
XS2156506854	1,2500 %	Naturgy Finance EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	105,10	210.192,16	0,49
XS2348030425	0,1250 %	Novo Nordisk Finance Netherlands EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	99,97	199.941,78	0,47
XS2001175657	0,5000 %	Philips EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	102,41	204.826,00	0,48
XS2126161681	0,0000 %	RELX Finance EUR Zero-Coupon Notes 18.03.2024	EUR	100,0	%	100,53	100.526,63	0,24
XS2333391303	0,0000 %	Royal Schiphol Group EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	200,0	%	100,18	200.364,20	0,47
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	100,77	151.160,06	0,35
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	250,0	%	102,82	257.050,58	0,60
XS2234567233	0,8750 %	Volkswagen International Finance EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	103,15	103.150,92	0,24
Reino Unido							**1.714.502,44**	**4,02**
XS2342060360	1,1060 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	300,0	%	100,97	302.917,56	0,71
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	98,96	98.958,44	0,23
XS2135797202	1,8760 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/24	EUR	270,0	%	105,24	284.135,23	0,67

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	104,97	209.948,58	0,49
XS1822829799	1,7500 %	GlaxoSmithKline Capital EUR MTN 18/30	EUR	150,0	%	111,40	167.096,28	0,39
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	350,0	%	100,45	351.570,28	0,83
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	98,08	98.084,39	0,23
XS2346591113	0,3750 %	Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24	EUR	200,0	%	100,90	201.791,68	0,47
EE. UU.							**4.593.931,58**	**10,77**
XS2363117321	0,3000 %	American Honda Finance EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	99,50	398.001,52	0,93
XS2346206902	0,4500 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	300,0	%	100,00	300.002,73	0,70
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	107,23	321.676,83	0,75
XS1602547264	1,7760 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	107,21	321.640,08	0,75
XS2345784057	0,4520 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	400,0	%	101,80	407.203,60	0,96
XS2308322002	0,5000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	100,0	%	100,97	100.966,70	0,24
XS2233155261	0,3750 %	Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	250,0	%	96,36	240.911,43	0,57
XS2385398206	0,2500 %	Comcast EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	98,62	246.539,03	0,58
XS2386220698	1,3750 %	Eli Lilly EUR Notes 21/61	EUR	100,0	%	94,79	94.794,42	0,22
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	99,52	248.795,75	0,58
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	99,89	199.774,78	0,47
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	200,0	%	100,22	200.430,12	0,47
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	250,0	%	98,57	246.429,10	0,58
XS2115091717	0,3000 %	International Business Machines EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	100,41	251.017,50	0,59
XS2300175655	0,5970 %	JPMorgan Chase EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	%	98,02	98.017,62	0,23
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	300,0	%	98,57	295.715,91	0,69
XS2369906644	0,9000 %	Nasdaq EUR Notes 21/33	EUR	100,0	%	98,35	98.345,77	0,23
XS2010032022	1,7500 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	108,40	325.213,83	0,76
XS2320759884	0,7500 %	Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	200,0	%	99,23	198.454,86	0,47
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**40.517.097,71**	**94,99**
Depósitos en entidades financieras							**485.315,61**	**1,14**
Depósitos a la vista							**485.315,61**	**1,14**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				485.315,61	1,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**485.315,61**	**1,14**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**-2.233,32**	**0,00**
Operaciones de opciones					**-23.718,60**	**-0,05**
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-23.718,60**	**-0,05**
Put 0.035% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 15 Dec 2021	Ctr	5.000.000	EUR	0,26	-2.337,25	0,00
Put 0.0375% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 17 Nov 2021	Ctr	5.000.000	EUR	0,12	-7.973,60	-0,02
Put 0.0375% [CDS R Markit iTraxx Europe Crossover] Exp. 20 Oct 2021	Ctr	5.000.000	EUR	0,03	-13.407,75	-0,03
Operaciones de swaps					**21.485,28**	**0,05**
Swaps de operaciones crediticias					**21.485,28**	**0,05**
Vendedor de protección					**21.485,28**	**0,05**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Dec 2026	EUR	15.000.000,00			21.485,28	0,05
Inversiones en derivados					**-2.233,32**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**1.653.223,96**	**3,87**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**42.653.403,96**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418	1.034,09	993,70
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	1.034,33	993,70
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	1.039,89	--
Acciones en circulación		41.238	40.002
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KN/ISIN: LU2182312418	1.236	1
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 5KM/ISIN: LU2182312178	40.001	40.001
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q BUF/ISIN: LU2223158085	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		42,7	39,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Francia	14,81
Bonos Países Bajos	13,43
Bonos Alemania	13,09
Bonos EE. UU.	10,77
Bonos España	9,49
Bonos Bélgica	6,26
Bonos Italia	5,06
Bonos en el Reino Unido	4,02
Bonos Luxemburgo	3,83
Bonos Austria	3,23
Bonds Denmark	2,31
Bonos otros países	8,69
Otros activos netos	5,01
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	272.114,10
- operaciones de swap	908.562,35
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.095,73
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.174.580,72**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-667,01
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.181,99
Comisión única	-171.160,01
Otros gastos	-606,90
Gastos totales	**-176.615,91**
Renta/pérdida neta ordinaria	**997.964,81**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-298.347,49
- operaciones de valores	-106.081,09
- operaciones de futuros financieros	-6.953,38
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	758.152,67
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.344.735,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	17.968,80
- operaciones de valores	64.102,73
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	227.286,11
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.654.093,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	40.517.097,71
(Precio de compra EUR 40.429.545,10)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	485.315,61
Primas pagadas por la compra de opciones	44.250,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	1.798.667,67
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	102.064,44
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	22.916,67
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	21.485,28
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	42.991.797,38
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-299.007,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-15.667,82
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-23.718,60
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-338.393,42
Patrimonio neto del Subfondo	**42.653.403,96**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	39.749.796,15
Suscripciones	1.269.115,63
Reembolsos	0,00
Distribución	-19.600,98
Resultado de las operaciones	1.654.093,16
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**42.653.403,96**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	40.002
- emitido	1.236
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**41.238**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Credit SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.751.591.908,71**	**99,96**
Bonos						**2.751.591.908,71**	**99,96**
Australia						**32.451.399,05**	**1,18**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	250,0	%	102,46	256.157,78	0,01
XS2346973741	1,5000 % CIMIC Finance EUR MTN 21/29	EUR	6.700,0	%	101,98	6.832.556,15	0,25
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.400,0	%	104,82	1.467.547,90	0,05
XS2386287416	1,6990 % National Australia Bank GBP FLR-MTN 21/31	GBP	6.300,0	%	98,87	7.213.239,69	0,26
XS1997077364	1,4500 % Transurban Finance EUR MTN 19/29	EUR	250,0	%	105,52	263.799,93	0,01
XS2071382662	1,1250 % Vicinity Centres Trust EUR MTN 19/29	EUR	6.400,0	%	103,23	6.606.886,40	0,24
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR Notes 21/31	EUR	9.800,0	%	100,11	9.811.211,20	0,36
Austria						**69.366.713,51**	**2,52**
XS1425367494	8,8750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	2.600,0	%	100,29	2.607.416,50	0,09
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	3.600,0	%	101,37	3.649.218,12	0,13
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	8.400,0	%	99,09	8.323.885,08	0,30
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	2.800,0	%	103,87	2.908.373,44	0,10
AT0000A2KW37	0,1000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	1.800,0	%	98,69	1.776.370,68	0,06
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.200,0	%	106,52	6.603.996,96	0,24
AT0000A2SUH1	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 21/29	EUR	5.200,0	%	98,74	5.134.659,92	0,19
XS1294342792	5,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	6.000,0	%	101,03	6.061.902,60	0,22
XS1294343337	6,2500 % OMV EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.670,0	%	121,69	3.249.170,79	0,12
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.500,0	%	105,07	6.829.486,95	0,25
XS2224439971	2,8750 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.200,0	%	105,02	4.410.926,94	0,16
XS2022093517	1,0000 % OMV EUR MTN 19/34	EUR	2.245,0	%	101,76	2.284.414,34	0,08
XS2154348424	2,3750 % OMV EUR MTN 20/32	EUR	1.100,0	%	117,75	1.295.238,56	0,05
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.500,0	%	102,23	1.533.501,15	0,06
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32	EUR	6.500,0	%	109,36	7.108.366,20	0,26
XS2207857421	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	112,49	1.574.912,08	0,06
XS2353473692	1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	4.000,0	%	100,37	4.014.873,20	0,15
Bélgica						**73.682.796,70**	**2,68**
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	5.600,0	%	106,73	5.976.768,00	0,22
BE6320935271	2,8750 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/32	EUR	2.500,0	%	120,81	3.020.175,00	0,11
BE6320936287	3,7000 % Anheuser-Busch InBev EUR MTN 20/40	EUR	3.400,0	%	134,71	4.579.992,44	0,17
BE0002582600	3,6250 % Belfius Bank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	3.400,0	%	99,79	3.392.742,70	0,12
BE6331190973	1,2500 % Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	8.100,0	%	99,71	8.076.105,00	0,29
BE6328785207	0,3750 % Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	5.400,0	%	99,73	5.385.423,24	0,19
BE6324012978	0,3750 % Belfius Bank EUR Notes 20/25	EUR	4.900,0	%	101,03	4.950.492,54	0,18
BE6325493268	0,8750 % Cofinimmo EUR Notes 20/30	EUR	3.800,0	%	100,40	3.815.356,18	0,14
BE6321529396	0,8750 % Elia Transmission Belgium EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	103,22	1.961.104,76	0,07
BE0002803840	0,2500 % FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/28	EUR	6.000,0	%	100,00	5.999.964,60	0,22
BE0002292614	1,7500 % Fluxys Belgium EUR Notes 17/27	EUR	5.400,0	%	105,66	5.705.741,52	0,21
BE0002728096	0,1250 % KBC Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.700,0	%	100,03	5.701.868,46	0,21
BE0002820018	1,2500 % KBC Group GBP FLR-MTN 21/27	GBP	6.000,0	%	99,21	6.893.069,60	0,25
BE6324000858	2,5000 % Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.300,0	%	103,66	1.347.577,66	0,05
BE0002784651	1,0000 % UCB EUR MTN 21/28	EUR	6.800,0	%	101,12	6.876.415,00	0,25
Canadá						**10.112.155,63**	**0,37**
XS2384698721	1,0000 % Bank of Montreal GBP MTN 21/26	GBP	2.800,0	%	98,75	3.202.024,43	0,12
XS2381362966	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	7.000,0	%	98,72	6.910.131,20	0,25
Chile						**18.840.862,99**	**0,68**
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	7.450,0	%	98,38	7.329.221,35	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2388560604	0,5550 % Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	3.800,0	%	99,75	3.790.673,66	0,14
XS2369244327	1,3000 % Chile Government EUR Bonds 21/36	EUR	7.850,0	%	98,36	7.720.967,98	0,28
República Checa						**10.907.595,41**	**0,40**
AT0000A2STV4	0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	6.400,0	%	99,86	6.391.189,76	0,23
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	4.500,0	%	100,36	4.516.405,65	0,17
Dinamarca						**48.429.703,43**	**1,76**
XS2078761785	1,3750 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	5.000,0	%	102,17	5.108.524,00	0,18
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	9.600,0	%	102,62	9.851.858,88	0,36
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.100,0	%	100,50	6.130.590,89	0,22
XS2343014119	4,3750 % Danske Bank USD FLR-Notes 21/99	USD	5.200,0	%	102,14	4.576.775,81	0,17
XS2243299463	0,8750 % H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	102,18	2.043.515,20	0,07
XS2013618421	0,8750 % ISS Global EUR MTN 19/26	EUR	3.750,0	%	102,10	3.828.699,38	0,14
XS2382849888	0,0500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	6.350,0	%	99,47	6.316.157,68	0,23
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	102,16	510.795,00	0,02
DK0030467105	0,2500 % Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	6.000,0	%	100,36	6.021.619,80	0,22
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	350,0	%	105,01	367.546,87	0,01
XS2293075680	1,5000 % Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	3.500,0	%	100,05	3.501.689,80	0,13
XS2293681685	2,5000 % Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	150,0	%	98,98	171.930,12	0,01
Finlandia						**61.762.436,48**	**2,24**
XS2230266301	0,2500 % Elisa EUR MTN 20/27	EUR	2.100,0	%	100,23	2.104.903,29	0,08
XS2179959817	1,8750 % Kojamo EUR MTN 20/27	EUR	2.600,0	%	107,50	2.794.963,08	0,10
XS2264692737	0,8750 % Metso Outotec EUR MTN 20/28	EUR	5.800,0	%	101,65	5.895.548,04	0,21
XS2019260764	1,0000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.500,0	%	102,21	2.555.203,25	0,09
XS2385122630	1,6250 % Nordea Bank GBP FLR-MTN 21/32	GBP	5.650,0	%	98,11	6.419.120,37	0,23
US65559D2D05	3,7500 % Nordea Bank USD FLR-MTN 21/undefined	USD	2.700,0	%	98,62	2.294.577,08	0,08
XS2185867673	1,6250 % OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	3.200,0	%	103,67	3.317.483,84	0,12
XS2320747285	0,2500 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	6.250,0	%	100,35	6.271.598,75	0,23
XS2354246816	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	5.150,0	%	99,51	5.124.968,43	0,19
XS2384473992	0,3750 % OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	8.050,0	%	99,08	7.976.013,26	0,29
XS2346224806	1,1250 % SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	6.050,0	%	100,59	6.085.802,09	0,22
XS2265360359	0,6250 % Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	1.350,0	%	100,16	1.352.125,98	0,05
XS2257961818	0,1250 % UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	2.100,0	%	98,53	2.069.050,62	0,08
XS2320453884	0,5000 % UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	7.600,0	%	98,70	7.501.078,40	0,27
Francia						**678.906.536,29**	**24,66**
FR0013371549	2,1250 % Aéroports de Paris EUR Notes 18/38	EUR	500,0	%	116,31	581.554,05	0,02
FR0013522133	1,0000 % Aéroports de Paris EUR Notes 20/29	EUR	5.200,0	%	104,79	5.449.168,40	0,20
FR0013522141	1,5000 % Aéroports de Paris EUR Notes 20/32	EUR	7.000,0	%	107,53	7.527.019,50	0,27
FR0014005HY8	0,3750 % Air Liquide Finance EUR MTN 21/33	EUR	2.200,0	%	99,01	2.178.296,34	0,08
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27	EUR	6.900,0	%	99,39	6.857.853,42	0,25
FR0014004R72	0,5000 % Alstom EUR Notes 21/30	EUR	7.400,0	%	99,34	7.351.025,32	0,27
FR0014001EW8	0,0000 % Alstom EUR Zero-Coupon Notes 11.01.2029	EUR	2.000,0	%	97,16	1.943.205,80	0,07
FR0013453974	1,8750 % Altarea EUR Notes 19/28	EUR	9.900,0	%	103,49	10.245.145,68	0,37
FR00140010J1	1,7500 % Altarea EUR Notes 20/30	EUR	3.800,0	%	99,88	3.795.423,28	0,14
FR0013455862	4,0000 % Apicil Prevoyance EUR Notes 19/29	EUR	1.800,0	%	116,73	2.101.192,02	0,08
FR0011651389	3,1250 % Arkema EUR MTN 13/23	EUR	300,0	%	106,22	318.667,05	0,01
FR0014002NR7	0,0000 % Arval Service Lease EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2024	EUR	900,0	%	100,25	902.218,95	0,03
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	800,0	%	113,08	904.601,60	0,03
XS2314312179	1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	3.600,0	%	100,09	3.603.089,16	0,13
FR0013504727	1,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 20/30	EUR	6.000,0	%	107,37	6.442.218,60	0,23
FR0014002S57	0,0100 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	99,77	399.095,64	0,01
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	9.100,0	%	100,62	9.156.112,42	0,33
FR0014001I68	0,2500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	8.500,0	%	98,35	8.359.372,60	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	100,37	2.007.407,20	0,07
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	4.600,0	%	101,58	4.672.450,00	0,17
FR0014002X43	0,2500 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/27	EUR	8.600,0	%	99,66	8.570.655,94	0,31
FR00140057U9	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	17.700,0	%	98,89	17.503.280,43	0,64
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	7.000,0	%	100,00	7.000.045,50	0,25
FR0014000UL9	0,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 20/32	EUR	4.100,0	%	97,33	3.990.697,28	0,15
FR0014003N10	2,0000 %	BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	3.400,0	%	100,12	3.942.217,00	0,14
FR0014001GJ0	1,2500 %	BNP Paribas GBP MTN 21/31	GBP	7.400,0	%	93,36	8.000.300,72	0,29
USF1R15XK698	6,7500 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 16/undefined	USD	3.000,0	%	102,16	2.640.983,73	0,10
US05565ALQ49	4,5000 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 20/undefined	USD	800,0	%	100,14	690.302,82	0,03
FR0013299641	1,0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	102,52	3.075.717,90	0,11
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	6.700,0	%	100,51	6.734.403,16	0,24
FR00140027U2	0,7500 %	BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.900,0	%	100,28	1.905.313,54	0,07
FR0013429073	0,6250 %	BPCE EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,07	204.145,60	0,01
FR0014001G29	0,0100 %	BPCE EUR Notes 21/27	EUR	2.000,0	%	99,21	1.984.222,20	0,07
FR0013460607	1,1250 %	Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	2.400,0	%	102,52	2.460.360,00	0,09
FR0013201431	2,1250 %	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	3.400,0	%	107,77	3.664.173,20	0,13
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	8.000,0	%	99,04	7.923.360,00	0,29
FR0013507878	2,3750 %	Capgemini EUR Notes 20/32	EUR	1.000,0	%	117,65	1.176.457,70	0,04
FR0014003Z81	0,1070 %	Carrefour Banque EUR MTN 21/25	EUR	3.300,0	%	100,11	3.303.564,66	0,12
FR0013521630	2,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/51	EUR	6.100,0	%	107,59	6.563.174,22	0,24
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	111,11	555.557,50	0,02
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	2.100,0	%	104,62	2.196.936,00	0,08
FR0014002RQ0	4,8750 %	CNP Assurances USD FLR-Notes 21/99	USD	6.800,0	%	105,35	6.172.796,58	0,22
FR0014000D31	0,0000 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Zero-Coupon Notes 02.11.2028	EUR	2.600,0	%	98,45	2.559.801,14	0,09
FR0013519279	1,6250 %	Covivio EUR Notes 20/30	EUR	3.500,0	%	108,52	3.798.154,85	0,14
FR0013367422	1,8750 %	Covivio Hotels EUR Notes 18/25	EUR	4.300,0	%	106,49	4.579.076,45	0,17
FR0014004QI5	1,0000 %	Covivio Hotels EUR Notes 21/29	EUR	3.300,0	%	101,57	3.351.963,78	0,12
FR0013508512	1,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.600,0	%	103,15	2.681.921,32	0,10
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	4.400,0	%	104,14	4.582.076,40	0,17
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	500,0	%	108,29	541.465,00	0,02
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	6.000,0	%	99,17	5.950.213,20	0,22
FR0014003W84	1,8740 %	Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	2.800,0	%	99,38	3.222.494,34	0,12
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	114,13	684.752,28	0,02
FR0012444750	4,2500 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	500,0	%	110,83	554.144,00	0,02
FR0013203734	4,7500 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 16/48	EUR	1.000,0	%	122,81	1.228.132,90	0,04
FR0013312154	2,6250 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	%	108,00	1.080.018,30	0,04
FR0013523602	2,0000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 20/30	EUR	5.100,0	%	105,05	5.357.354,16	0,19
FR0014005RZ4	1,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31	EUR	9.100,0	%	99,22	9.028.827,99	0,33
FR0013291556	1,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	%	104,45	1.566.815,10	0,06
FR0013517307	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR FLR-MTN 20/29	EUR	1.700,0	%	104,45	1.775.715,11	0,06
FR0013173028	3,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	113,53	567.628,85	0,02
FR00140007B4	0,0100 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/26	EUR	1.500,0	%	99,94	1.499.067,75	0,05
FR0014002BJ9	0,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 21/33	EUR	6.200,0	%	100,02	6.201.154,44	0,23
FR0013407418	3,3750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 19/31	EUR	100,0	%	121,20	121.200,80	0,00
FR0014005EJ6	1,0000 %	Danone EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.100,0	%	100,43	3.113.409,98	0,11
FR0013521960	1,6250 %	Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	20.400,0	%	103,66	21.146.595,12	0,77
FR0011697010	4,1250 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.300,0	%	101,20	1.315.588,82	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	105,63	7.816.509,00	0,28
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	103,56	7.663.758,20	0,28
FR0014003S56	2,6250 % Électricité de France EUR Notes 21/undefined	EUR	4.800,0	%	101,73	4.883.177,28	0,18
FR0013465424	2,0000 % Électricité de France EUR MTN 19/49	EUR	2.700,0	%	107,04	2.889.961,20	0,11
FR0013398229	3,2500 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	108,16	648.958,80	0,02
FR0013431244	1,6250 % Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	102,57	512.829,35	0,02
FR0014000RR2	1,5000 % Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.500,0	%	100,79	5.543.347,15	0,20
FR00140046Y4	1,8750 % Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.100,0	%	100,56	6.134.402,17	0,22
FR0013517190	0,3750 % Engie EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	101,26	405.036,40	0,01
FR00140049A8	0,8750 % Gecina EUR MTN 21/36	EUR	3.000,0	%	100,03	3.001.023,00	0,11
FR0013510823	2,5000 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	3.100,0	%	111,18	3.446.717,95	0,13
XS2231183646	1,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/29	EUR	4.100,0	%	105,73	4.334.941,89	0,16
XS2342058117	0,6250 % Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	4.200,0	%	99,34	4.172.482,86	0,15
FR0014001IM0	0,6250 % ICADE EUR Notes 21/31	EUR	9.200,0	%	98,01	9.017.241,08	0,33
FR0013535150	1,3750 % ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	2.300,0	%	105,03	2.415.706,56	0,09
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	4.300,0	%	105,94	4.555.230,80	0,17
FR0013231768	1,5000 % Imerys EUR MTN 17/27	EUR	1.000,0	%	105,82	1.058.204,20	0,04
FR0014003GX7	1,0000 % Imerys EUR Notes 21/31	EUR	2.500,0	%	99,30	2.482.500,75	0,09
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	1.700,0	%	105,71	1.797.026,99	0,07
FR0013509643	2,6250 % JCDecaux EUR Notes 20/28	EUR	6.000,0	%	111,79	6.707.607,60	0,24
FR0013300605	1,6250 % Klepierre EUR MTN 17/32	EUR	900,0	%	107,88	970.914,60	0,04
FR0013430741	0,6250 % Klepierre EUR MTN 19/30	EUR	1.400,0	%	100,33	1.404.640,30	0,05
FR0014000KT3	0,8750 % Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	5.100,0	%	101,61	5.182.239,03	0,19
FR0013512233	2,0000 % Klepierre EUR MTN 20/29	EUR	1.800,0	%	111,10	1.999.740,06	0,07
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	%	101,32	3.039.663,30	0,11
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	7.200,0	%	98,87	7.118.686,80	0,26
FR0013461795	3,8750 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	106,04	1.060.372,70	0,04
FR0014005O90	3,0000 % La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	18.000,0	%	98,13	17.662.680,00	0,64
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	111,23	778.608,67	0,03
FR0014000774	0,7500 % La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	3.300,0	%	101,45	3.347.999,49	0,12
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale EUR Notes 20/31	EUR	3.100,0	%	105,45	3.268.815,77	0,12
FR0013508694	1,3750 % La Poste EUR MTN 20/32	EUR	2.200,0	%	107,99	2.375.741,28	0,09
FR0014001IP3	0,6250 % La Poste EUR MTN 21/36	EUR	3.000,0	%	95,92	2.877.494,70	0,10
FR0013262912	1,6250 % Lagardère EUR Notes 17/24	EUR	800,0	%	101,92	815.373,76	0,03
FR0013449261	2,1250 % Lagardère EUR Notes 19/26	EUR	5.200,0	%	104,43	5.430.348,04	0,20
FR0013320249	1,8000 % Mercialys EUR Notes 18/26	EUR	4.700,0	%	104,52	4.912.659,02	0,18
FR0013522091	4,6250 % Mercialys EUR Notes 20/27	EUR	7.400,0	%	118,65	8.779.742,58	0,32
FR0014003XZ7	2,1250 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52	EUR	2.700,0	%	100,77	2.720.765,43	0,10
FR0014003Y09	0,6250 % Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	3.100,0	%	99,43	3.082.202,28	0,11
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	%	119,12	595.590,65	0,02
FR0014004A06	0,7500 % Orange EUR MTN 21/34	EUR	7.200,0	%	100,16	7.211.495,52	0,26
FR0013457405	1,8750 % Peugeot Invest EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	104,36	1.669.779,84	0,06
FR0013459765	2,6250 % RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	2.300,0	%	101,78	2.340.892,39	0,09
FR0013393774	2,0000 % RCI Banque EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	104,90	104.898,44	0,00
FR0013329315	1,0000 % Renault EUR MTN 18/24	EUR	1.600,0	%	100,27	1.604.352,48	0,06
FR0013428414	1,2500 % Renault EUR MTN 19/25	EUR	4.500,0	%	99,19	4.463.460,00	0,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	6.500,0	%	101,29	6.583.864,30	0,24
FR0013451416	1,1250 %	Renault EUR Notes 19/27	EUR	3.800,0	%	93,29	3.545.094,48	0,13
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	3.900,0	%	102,77	4.007.945,76	0,15
FR0013522695	0,6250 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/32	EUR	3.000,0	%	100,29	3.008.598,90	0,11
FR0013522703	1,1250 %	RTE Réseau de Transport d'Électricité EUR MTN 20/40	EUR	800,0	%	101,63	813.015,68	0,03
FR0013213683	0,9500 %	SANEF EUR MTN 16/28	EUR	1.300,0	%	103,02	1.339.249,21	0,05
FR0013053329	1,8750 %	SANEF EUR Notes 15/26	EUR	2.600,0	%	107,15	2.785.887,00	0,10
FR0013535101	1,3750 %	SCOR EUR FLR-Notes 20/51	EUR	1.500,0	%	100,37	1.505.524,20	0,05
FR0013322823	5,2500 %	SCOR USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0	%	106,47	366.963,02	0,01
FR0013059417	2,3750 %	SEB EUR Notes 15/22	EUR	700,0	%	102,16	715.151,50	0,03
FR0013259116	1,5000 %	SEB EUR Notes 17/24	EUR	1.000,0	%	103,34	1.033.444,00	0,04
FR0013518081	1,3750 %	SEB EUR Notes 20/25	EUR	3.600,0	%	103,11	3.712.000,32	0,13
FR0013515871	1,5000 %	Société Foncière Lyonnaise EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	106,79	106.794,63	0,00
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	4.800,0	%	101,63	4.878.010,08	0,18
FR0013509098	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	7.800,0	%	103,21	8.050.637,40	0,29
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	6.400,0	%	100,83	6.453.179,52	0,23
FR0014002QE8	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	10.000,0	%	100,90	10.090.095,00	0,37
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	3.600,0	%	101,70	3.661.203,60	0,13
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	9.300,0	%	98,50	9.160.280,52	0,33
FR0013311503	1,1250 %	Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,55	207.097,64	0,01
FR0013479276	0,7500 %	Société Générale EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	101,50	507.489,45	0,02
FR0013518057	1,2500 %	Société Générale EUR Notes 20/30	EUR	700,0	%	103,22	722.553,37	0,03
FR0014004GE5	0,2500 %	Société Générale EUR MTN 21/27	EUR	6.400,0	%	99,94	6.396.082,56	0,23
FR0014001J59	1,2500 %	Société Générale GBP MTN 21/27	GBP	8.800,0	%	96,83	9.867.472,67	0,36
US83368TAZ12	1,4880 %	Société Générale USD FLR-Notes 20/26	USD	3.800,0	%	98,94	3.239.755,65	0,12
XS2163333656	1,0000 %	Sodexo EUR Notes 20/29	EUR	2.100,0	%	105,15	2.208.237,78	0,08
FR0012383982	4,1250 %	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	500,0	%	113,23	566.147,50	0,02
FR0012648590	2,5000 %	Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	1.400,0	%	100,53	1.407.481,46	0,05
FR0013252061	2,8750 %	Suez EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	300,0	%	104,93	314.800,29	0,01
FR0013445335	1,6250 %	Suez EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	3.500,0	%	101,78	3.562.223,35	0,13
FR0013512449	1,2500 %	Suez EUR MTN 20/35	EUR	2.100,0	%	104,79	2.200.555,35	0,08
FR0014002C30	0,0000 %	Suez EUR Zero-Coupon MTN 09.06.2026	EUR	5.100,0	%	99,90	5.094.917,85	0,19
FR0014000S75	0,2500 %	Teleperformance EUR MTN 20/27	EUR	5.700,0	%	99,00	5.643.191,52	0,21
FR0014002PC4	1,6250 %	Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	9.400,0	%	99,83	9.384.275,68	0,34
XS1413581205	3,8750 %	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	200,0	%	102,27	204.534,38	0,01
XS1501167164	2,7080 %	TOTAL EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	886,0	%	103,47	916.764,40	0,03
XS1974787480	1,7500 %	TOTAL EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	5.450,0	%	102,52	5.587.219,01	0,20
XS2290960520	1,6250 %	TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	9.600,0	%	100,45	9.643.503,36	0,35
XS2290960876	2,1250 %	TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	12.000,0	%	98,25	11.789.660,40	0,43
XS2224632971	2,0000 %	TOTAL EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.600,0	%	100,55	5.630.674,56	0,20
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	10.500,0	%	99,95	10.495.257,15	0,38
FR0013405040	1,7500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/34	EUR	1.800,0	%	106,49	1.916.897,04	0,07
FR0013431715	1,7500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/49	EUR	6.100,0	%	98,04	5.980.328,37	0,22
FR0013456621	0,8750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	3.100,0	%	98,80	3.062.922,14	0,11
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	6.300,0	%	101,77	6.411.324,15	0,23
FR0013506821	2,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	116,37	2.211.084,91	0,08
FR0013521267	2,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/32	EUR	5.300,0	%	109,88	5.823.603,96	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014000UD6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/31	EUR	8.000,0	%	103,98	8.318.633,60	0,30
FR0014003MJ4	0,7500 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28	EUR	8.200,0	%	101,52	8.324.407,94	0,30
FR0014003MI6	1,3750 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/33	EUR	8.000,0	%	101,78	8.142.257,60	0,30
FR0014004UE6	1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	99,46	895.112,01	0,03
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.700,0	%	102,92	2.778.802,47	0,10
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.700,0	%	101,78	6.819.530,68	0,25
FR0013517059	0,8000 % Veolia Environnement EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	101,28	1.012.833,70	0,04
FR0013521564	0,8750 % Worldline EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	103,48	2.069.512,00	0,08
XS2176562812	2,3750 % WPP Finance EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	111,85	559.251,85	0,02
XS2176605132	3,7500 % WPP Finance GBP MTN 20/32	GBP	1.000,0	%	112,78	1.306.024,22	0,05
Alemania						**209.609.582,44**	**7,62**
DE000AAR0298	0,0500 % Aareal Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0	%	99,05	4.457.095,65	0,16
DE000A289LU4	0,2500 % Aareal Bank EUR Notes 20/27 S.304	EUR	2.100,0	%	99,02	2.079.459,27	0,08
DE000A2YPFA1	1,3010 % Allianz EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	%	101,18	202.360,20	0,01
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	7.400,0	%	100,79	7.458.169,92	0,27
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.800,0	%	98,79	7.705.956,96	0,28
USX10001AA78	3,5000 % Allianz USD FLR-Notes 20/undefined	USD	5.000,0	%	101,51	4.373.655,91	0,16
USX10001AB51	3,2000 % Allianz USD FLR-Notes 21/99	USD	4.200,0	%	97,17	3.516.541,89	0,13
XS1485742438	3,8750 % Allianz USD MTN 16/undefined	USD	1.400,0	%	100,74	1.215.317,66	0,04
DE000A3E5VX4	0,6250 % Amprion EUR MTN 21/33	EUR	5.100,0	%	97,99	4.997.699,10	0,18
XS2356569736	1,0000 % Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31	EUR	3.500,0	%	100,59	3.520.802,60	0,13
DE000BLB6JJ0	0,1250 % Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	2.600,0	%	98,94	2.572.462,10	0,09
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.800,0	%	102,04	3.877.562,56	0,14
DE000CZ45V25	4,0000 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.700,0	%	110,53	2.984.196,33	0,11
XS2189784288	6,1250 % Commerzbank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.800,0	%	110,02	1.980.326,88	0,07
DE000CZ40MC5	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	103,56	1.035.603,30	0,04
DE000CZ40N46	1,1250 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,40	206.802,52	0,01
DE000CZ45VB7	0,2500 % Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	3.500,0	%	100,67	3.523.556,05	0,13
DE000CZ45V82	0,3750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.150,0	%	100,44	1.155.069,55	0,04
DE000CZ45VM4	0,8750 % Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	2.600,0	%	101,63	2.642.279,38	0,10
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	4.200,0	%	100,23	4.209.768,36	0,15
XS2024502960	7,0000 % Commerzbank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	%	109,01	375.725,08	0,01
DE000A289XG8	2,3750 % Daimler EUR MTN 20/30	EUR	250,0	%	116,10	290.242,35	0,01
XS2010039035	0,9500 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.700,0	%	100,42	2.711.278,17	0,10
XS2010039548	1,6000 % Deutsche Bahn Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.900,0	%	102,68	1.950.969,78	0,07
XS2270142966	0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 20/50	EUR	1.800,0	%	87,57	1.576.343,70	0,06
XS2331271242	0,6250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/36	EUR	8.850,0	%	97,36	8.616.179,46	0,31
XS2357951164	1,1250 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/51	EUR	4.850,0	%	100,01	4.850.382,18	0,18
XS2391406530	0,3500 % Deutsche Bahn Finance EUR MTN 21/31	EUR	6.900,0	%	99,63	6.874.723,92	0,25
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	5.600,0	%	103,26	5.782.815,92	0,21
XS2035564975	1,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 19/79	EUR	200,0	%	101,33	202.658,34	0,01
XS2381277008	2,1250 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	5.400,0	%	99,06	5.349.223,26	0,19
XS2171713006	1,1130 % Eurogrid EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0	%	105,37	1.685.941,92	0,06
XS2333297625	0,7410 % Eurogrid EUR MTN 21/33	EUR	2.600,0	%	100,34	2.608.804,64	0,09
XS2198798659	1,6250 % Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 20/24	EUR	6.450,0	%	103,35	6.665.876,34	0,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2324724645	1,8750 %	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide EUR Notes 21/28	EUR	7.000,0	%	103,89	7.271.999,70	0,26
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	200,0	%	100,48	200.967,72	0,01
XS2198574209	1,7500 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 20/40	EUR	1.900,0	%	104,68	1.988.948,69	0,07
XS2194192527	2,0000 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/32	EUR	200,0	%	111,25	222.507,94	0,01
XS2194283672	1,1250 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/26	EUR	700,0	%	104,65	732.515,21	0,03
DE000LB2CPE5	4,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	3.400,0	%	102,28	3.477.526,12	0,13
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	8.500,0	%	99,38	8.447.547,35	0,31
XS2383886947	0,0000 %	LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027	EUR	2.650,0	%	98,58	2.612.322,83	0,09
DE000A3H3JU7	0,8750 %	LEG Immobilien EUR MTN 21/33	EUR	5.000,0	%	98,99	4.949.273,00	0,18
XS2011260705	2,8750 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	4.700,0	%	109,84	5.162.308,45	0,19
XS2011260531	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 19/79	EUR	200,0	%	103,31	206.626,50	0,01
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	5.500,0	%	103,17	5.674.422,05	0,21
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 20/41	EUR	3.400,0	%	100,99	3.433.528,42	0,12
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 21/42	EUR	7.800,0	%	97,27	7.586.946,12	0,28
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	106,64	1.066.351,90	0,04
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	3.000,0	%	112,16	3.364.815,30	0,12
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	2.800,0	%	105,64	2.958.009,88	0,11
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	5.400,0	%	100,18	5.409.502,38	0,20
DE000A3E5MH6	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	4.200,0	%	100,11	4.204.540,20	0,15
DE000A3MP4U9	0,2500 %	Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	6.400,0	%	98,29	6.290.513,28	0,23
DE000A3MP4W5	1,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/51	EUR	4.300,0	%	94,21	4.051.035,16	0,15
DE000A3E5MJ2	1,0000 %	Vonovia EUR Notes 21/33	EUR	3.100,0	%	99,64	3.088.799,70	0,11
DE000A3E5MK0	1,5000 %	Vonovia EUR Notes 21/41	EUR	7.200,0	%	99,35	7.153.295,76	0,26
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	4.300,0	%	99,56	4.281.078,28	0,15
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	2.500,0	%	100,73	2.518.349,25	0,09
Grecia							**3.258.036,16**	**0,12**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	3.200,0	%	101,81	3.258.036,16	0,12
Hong Kong							**3.576.129,84**	**0,13**
XS2356311139	0,8800 %	AIA Group EUR FLR-Notes 21/33	EUR	3.600,0	%	99,34	3.576.129,84	0,13
Hungría							**4.242.534,86**	**0,15**
XS2232045463	1,5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	4.100,0	%	103,48	4.242.534,86	0,15
Irlanda							**25.287.716,14**	**0,92**
XS2230399441	2,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	%	107,45	107.450,23	0,01
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.350,0	%	100,45	6.378.509,60	0,23
XS2340236327	1,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	3.400,0	%	100,11	3.403.580,88	0,12
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	4.200,0	%	100,15	4.206.184,92	0,15
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	3.650,0	%	99,60	3.635.518,99	0,13
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	3.250,0	%	99,64	3.238.297,40	0,12
XS2189970317	1,8750 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50	EUR	4.100,0	%	105,32	4.318.174,12	0,16
Italia							**210.749.736,42**	**7,66**
XS2250376477	0,6250 %	A2A EUR MTN 20/32	EUR	10.000,0	%	97,01	9.701.452,00	0,35
XS2364001078	0,6250 %	A2A EUR MTN 21/31	EUR	7.600,0	%	99,43	7.556.546,24	0,27
XS1508912646	1,0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	140,0	%	103,85	145.388,77	0,01
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	1.800,0	%	99,55	1.791.851,40	0,06
XS2265521620	1,6250 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 20/29	EUR	1.250,0	%	104,95	1.311.930,38	0,05
XS2337326727	1,7500 %	Aeroporti di Roma EUR MTN 21/31	EUR	2.400,0	%	104,10	2.498.304,48	0,09
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	%	112,50	225.004,40	0,01
XS1428773763	5,0000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	150,0	%	121,86	182.785,13	0,01
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	300,0	%	116,94	350.824,20	0,01
XS1941841311	3,8750 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	650,0	%	118,84	772.466,89	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	1.400,0	%	106,72	1.494.032,26	0,05
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	4.050,0	%	108,32	4.386.781,40	0,16
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	6.300,0	%	100,62	6.338.812,41	0,23
XS2365097455	0,8750 % Banco BPM EUR MTN 21/26	EUR	5.000,0	%	99,81	4.990.313,50	0,18
IT0005422032	1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	103,42	723.906,96	0,03
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	100,0	%	108,95	108.951,59	0,00
XS2312746345	1,8750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	8.500,0	%	99,09	8.422.759,65	0,31
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.900,0	%	99,08	3.864.207,75	0,14
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.050,0	%	104,83	4.245.639,30	0,15
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.950,0	%	106,96	5.294.659,10	0,19
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.900,0	%	100,98	9.997.355,61	0,36
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	1.850,0	%	100,24	1.854.490,32	0,07
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	4.900,0	%	100,21	4.910.092,04	0,18
XS2051914963	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 19/24	EUR	800,0	%	101,41	811.248,72	0,03
XS2258558464	0,1250 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	700,0	%	100,42	702.910,18	0,03
XS2332254015	0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	1.600,0	%	100,13	1.602.003,52	0,06
XS2179037697	2,1250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	3.600,0	%	107,27	3.861.777,96	0,14
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	7.600,0	%	101,37	7.704.489,36	0,28
XS2185883100	5,1480 % Intesa Sanpaolo GBP MTN 20/30	GBP	400,0	%	112,76	522.330,15	0,02
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	110,56	110.556,56	0,00
XS2197356186	1,0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	5.000,0	%	102,38	5.119.067,50	0,19
XS2299002423	0,5000 % Italgas EUR MTN 21/33	EUR	6.000,0	%	95,74	5.744.427,00	0,21
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	9.850,0	%	97,55	9.609.025,66	0,35
XS2366741770	0,0000 % Leasys EUR Zero-Coupon Notes 22.07.2024	EUR	4.100,0	%	100,03	4.101.416,96	0,15
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	800,0	%	102,89	823.085,60	0,03
XS2121237908	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	100,98	1.009.772,60	0,04
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	102,40	614.373,90	0,02
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.500,0	%	100,54	1.508.116,65	0,05
XS2332590475	2,1250 % Nexi EUR Notes 21/29	EUR	2.250,0	%	100,02	2.250.471,15	0,08
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	9.100,0	%	101,67	9.252.265,75	0,34
XS2358231798	0,6250 % Snam EUR MTN 21/31	EUR	7.950,0	%	99,85	7.937.782,44	0,29
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	2.400,0	%	99,99	2.399.860,56	0,09
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	5.100,0	%	98,19	5.007.892,98	0,18
XS2237901355	0,3750 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	3.900,0	%	98,53	3.842.621,64	0,14
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	5.200,0	%	101,35	5.270.037,76	0,19
XS1935281631	4,0329 % UniCredit USD FLR-MTN 19/22	USD	500,0	%	100,89	434.703,63	0,02
XS2017471553	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	103,08	1.030.825,00	0,04
XS2021993212	1,6250 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	750,0	%	103,66	777.429,60	0,03
XS2055089457	2,0000 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.450,0	%	102,01	2.499.183,02	0,09
XS2190134184	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.450,0	%	103,49	5.639.963,57	0,20
XS2207976783	2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	7.000,0	%	106,98	7.488.265,40	0,27
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	6.000,0	%	101,30	6.077.848,80	0,22
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	2.600,0	%	104,10	2.706.531,62	0,10
XS2196325331	5,4590 % UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	4.800,0	%	110,41	4.566.556,56	0,17
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	2.050,0	%	101,36	2.077.918,75	0,08
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	7.500,0	%	100,07	7.505.096,25	0,27
XS2289133758	0,8500 % UniCredit EUR MTN 21/31	EUR	4.000,0	%	98,83	3.953.196,40	0,14
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	4.800,0	%	101,59	4.201.861,01	0,15
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo EUR MTN 20/30	EUR	700,0	%	116,61	816.266,43	0,03
Japón						**33.215.020,60**	**1,21**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2349788377	0,3370 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	5.500,0	%	100,26	5.514.553,55	0,20
XS2329144591	0,8430 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 21/33	EUR	2.000,0	%	99,89	1.997.851,20	0,07
XS2383901761	0,4700 %	Mizuho Financial Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	14.900,0	%	99,22	14.783.748,71	0,54
XS2241387252	0,2140 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	2.150,0	%	100,59	2.162.690,59	0,08
XS2329143510	0,1840 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 21/26	EUR	5.300,0	%	99,98	5.298.725,35	0,19
XS2198582301	2,0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/40	EUR	3.200,0	%	108,05	3.457.451,20	0,13
Jersey							**458.904,25**	**0,02**
XS2332199830	2,5000 %	Gatwick Funding GBP MTN 21/30	GBP	400,0	%	99,07	458.904,25	0,02
Luxemburgo							**151.982.686,63**	**5,52**
XS2351301499	0,7500 %	Acef Holding EUR Notes 21/28	EUR	6.050,0	%	99,39	6.012.923,79	0,22
XS2287744721	1,6250 %	Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	15.000,0	%	97,53	14.628.949,50	0,53
XS1752984440	2,1250 %	Aroundtown EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	4.800,0	%	100,85	4.840.920,00	0,18
XS1843435501	1,5000 %	Aroundtown EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	105,16	420.625,68	0,01
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	4.000,0	%	99,13	3.965.054,80	0,14
XS2375844656	1,3360 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/41	EUR	5.450,0	%	96,68	5.269.070,90	0,19
XS2298459426	1,2130 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/36	EUR	250,0	%	99,13	247.818,43	0,01
XS2286044024	0,5000 %	CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.600,0	%	99,03	5.545.666,00	0,20
XS2264980363	0,0000 %	CNH Industrial Finance Europe EUR Zero-Coupon Notes 01.04.2024	EUR	2.150,0	%	100,11	2.152.288,89	0,08
XS2231191748	4,8750 %	CPI Property Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.650,0	%	105,89	4.923.871,98	0,18
XS2171875839	2,7500 %	CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	6.029,0	%	109,73	6.615.876,12	0,24
XS2290544068	1,5000 %	CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	6.300,0	%	99,63	6.276.483,99	0,23
XS2069407786	1,6250 %	CPI Property Group EUR MTN 19/27	EUR	500,0	%	105,10	525.496,60	0,02
XS2258986269	2,1250 %	Cromwell Ereit Lux Finco EUR MTN 20/25	EUR	2.300,0	%	104,19	2.396.262,36	0,09
XS2356039268	2,2500 %	GTC Aurora Luxembourg EUR Notes 21/26	EUR	5.100,0	%	101,86	5.194.985,97	0,19
XS2286442186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/33	EUR	8.300,0	%	96,02	7.969.278,20	0,29
XS2328418186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	6.100,0	%	99,63	6.077.278,11	0,22
XS2384273715	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	7.000,0	%	97,55	6.828.566,50	0,25
XS2238789460	0,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28	EUR	2.400,0	%	100,67	2.415.987,12	0,09
XS2238792175	0,7500 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/32	EUR	4.350,0	%	100,88	4.388.098,17	0,16
XS2238792332	1,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/40	EUR	4.700,0	%	101,83	4.785.899,55	0,17
XS2238792688	1,6250 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/50	EUR	600,0	%	103,40	620.418,42	0,02
XS2350746215	0,6250 %	Nestlé Finance International EUR MTN 21/34	EUR	5.800,0	%	99,88	5.793.145,56	0,21
XS2350744434	0,8750 %	Nestlé Finance International EUR MTN 21/41	EUR	1.500,0	%	98,78	1.481.713,65	0,05
XS2263684776	0,0000 %	Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 03.03.2033	EUR	2.200,0	%	93,88	2.065.363,74	0,07
XS2187529180	1,6250 %	Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	1.500,0	%	107,50	1.612.528,50	0,06
XS2361358299	0,3750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/29	EUR	8.200,0	%	99,46	8.155.925,82	0,30
XS2361358539	0,8750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/33	EUR	8.800,0	%	99,93	8.794.112,80	0,32
XS2360041474	0,5000 %	Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	3.400,0	%	98,02	3.332.752,76	0,12
XS2344569038	0,8750 %	SELP Finance EUR Notes 21/29	EUR	7.850,0	%	100,38	7.879.766,42	0,29
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	4.900,0	%	103,75	5.083.991,08	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2055106210	3,3750 % TLG Finance EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	104,88	2.097.653,20	0,08
XS2297190097	0,0000 % Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	2.650,0	%	97,29	2.578.091,72	0,09
XS2115092954	0,5000 % Whirlpool EMEA Finance EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	100,58	1.005.820,30	0,04
México						**6.759.999,00**	**0,25**
XS2362994068	2,2500 % Nemak EUR Notes 21/28	EUR	6.800,0	%	99,41	6.759.999,00	0,25
Nueva Zelanda						**13.215.291,61**	**0,48**
XS2381560411	0,2500 % ASB Finance EUR MTN 21/28	EUR	8.050,0	%	99,01	7.970.631,03	0,29
XS2362968906	0,1000 % Westpac Securities (London) EUR Notes 21/27	EUR	5.300,0	%	98,96	5.244.660,58	0,19
Noruega						**31.763.557,41**	**1,15**
XS1506066676	6,5000 % DNB Bank USD FLR-Notes 16/undefined	USD	8.500,0	%	102,41	7.500.830,98	0,27
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	250,0	%	106,08	228.521,15	0,01
XS2124046918	0,1250 % Santander Consumer Bank EUR MTN 20/25	EUR	2.700,0	%	100,31	2.708.297,91	0,10
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	6.600,0	%	97,90	6.461.596,68	0,23
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	6.900,0	%	99,82	6.887.679,36	0,25
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	8.100,0	%	98,48	7.976.631,33	0,29
Polonia						**3.043.851,60**	**0,11**
XS2346125573	1,1250 % Polski Koncern Naftowy ORLEN EUR MTN 21/28	EUR	3.000,0	%	101,46	3.043.851,60	0,11
Portugal						**5.023.826,80**	**0,18**
PTGALLOM0004	1,0000 % Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	800,0	%	101,48	811.876,80	0,03
PTGALCOM0013	2,0000 % Galp Energia EUR MTN 20/26	EUR	4.000,0	%	105,30	4.211.950,00	0,15
Rumanía						**19.260.729,15**	**0,70**
XS2258400162	2,6250 % Romania Government EUR Bonds 20/40	EUR	950,0	%	93,78	890.953,99	0,03
XS2262211076	1,3750 % Romania Government EUR MTN 20/29	EUR	2.250,0	%	98,46	2.215.330,65	0,08
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	4.300,0	%	98,13	4.219.573,66	0,15
XS2330503694	2,0000 % Romania Government EUR MTN 21/33	EUR	2.800,0	%	95,93	2.686.093,76	0,10
XS2330514899	2,7500 % Romania Government EUR MTN 21/41	EUR	4.300,0	%	93,53	4.021.937,49	0,15
XS2364200514	2,8750 % Romania Government EUR MTN 21/42	EUR	5.550,0	%	94,18	5.226.839,60	0,19
Eslovaquia						**11.057.545,20**	**0,40**
XS2348408514	1,0000 % SPP-Distribúcia EUR Notes 21/31	EUR	4.200,0	%	100,75	4.231.554,60	0,15
SK4000018925	0,5000 % Tatra Banka EUR FLR-MTN 21/28	EUR	6.900,0	%	98,93	6.825.990,60	0,25
España						**148.092.745,62**	**5,38**
XS2025480596	1,6250 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	800,0	%	105,47	843.762,88	0,03
XS2113911387	1,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	3.700,0	%	103,38	3.825.111,80	0,14
XS2195092601	2,2500 % Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/29	EUR	8.700,0	%	109,90	9.560.914,59	0,35
XS2189592616	1,3750 % ACS Actividades de Construcción y Servicios EUR MTN 20/25	EUR	5.400,0	%	101,33	5.471.983,08	0,20
XS2177555062	2,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 20/27	EUR	2.000,0	%	112,49	2.249.767,40	0,08
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	%	105,35	737.470,51	0,03
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.300,0	%	101,26	2.328.916,75	0,08
XS2101349723	0,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	2.800,0	%	100,79	2.822.085,28	0,10
XS2206805769	3,1040 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria GBP FLR-MTN 20/31	GBP	5.000,0	%	104,58	6.055.388,34	0,22
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	3.500,0	%	99,68	3.488.761,15	0,13
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	2.700,0	%	102,91	2.778.637,77	0,10
XS2286011528	2,5000 % Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	4.800,0	%	101,85	4.888.728,00	0,18
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	104,86	838.861,36	0,03
XS2388378981	3,6250 % Banco Santander EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	5.400,0	%	98,07	5.295.510,00	0,19
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	1.600,0	%	105,11	1.681.703,04	0,06
XS2194370727	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	104,27	1.563.978,00	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2247936342	1,6250 %	Banco Santander EUR MTN 20/30	EUR	6.800,0	%	103,82	7.059.816,44	0,26
XS2393518597	2,2500 %	Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32	GBP	5.800,0	%	100,10	6.723.324,92	0,24
XS2331739750	1,5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	5.300,0	%	99,97	6.135.636,76	0,22
ES0213679JR9	0,6250 %	Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	3.300,0	%	100,85	3.328.098,84	0,12
XS1808351214	2,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30	EUR	500,0	%	105,38	526.908,05	0,02
XS2200150766	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.500,0	%	102,38	3.583.406,75	0,13
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.300,0	%	100,38	4.316.322,80	0,16
XS2310118976	1,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	5.700,0	%	101,30	5.774.138,19	0,21
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	6.300,0	%	101,08	6.367.869,90	0,23
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	115,56	3.235.757,28	0,12
XS2055758804	0,6250 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	2.500,0	%	101,87	2.546.629,00	0,09
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	104,74	942.674,76	0,03
ES0313307219	1,0000 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	1.300,0	%	102,82	1.336.701,21	0,05
XS2300293003	2,0000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	800,0	%	97,96	783.661,76	0,03
ES0205032032	1,3820 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	3.200,0	%	105,64	3.380.444,16	0,12
ES0205032040	0,5400 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	1.900,0	%	100,77	1.914.631,52	0,07
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	6.200,0	%	100,30	6.218.480,34	0,23
XS2363989273	1,7500 %	Lar Espana Real Estate Socimi EUR Notes 21/26	EUR	4.100,0	%	102,07	4.184.945,85	0,15
ES0224244097	4,1250 %	Mapfre EUR FLR-Notes 18/48	EUR	500,0	%	117,58	587.877,20	0,02
XS2089229806	1,8750 %	Merlin Properties Socimi EUR Notes 19/34	EUR	4.000,0	%	100,23	4.009.278,40	0,15
XS2347367018	1,3750 %	Merlin Properties Socimi EUR MTN 21/30	EUR	6.000,0	%	100,17	6.010.188,00	0,22
XS2343540519	0,5000 %	Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	2.400,0	%	99,78	2.394.782,64	0,09
XS2100690036	0,3750 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	101,30	1.114.326,07	0,04
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	5.400,0	%	99,37	5.365.936,26	0,19
XS2197675288	1,8640 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/40	EUR	1.900,0	%	109,09	2.072.777,45	0,07
XS2177442295	1,8070 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/32	EUR	3.400,0	%	110,19	3.746.551,12	0,14
Suecia							**69.919.256,22**	**2,54**
XS2380124227	3,1250 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	7.100,0	%	99,53	7.066.816,73	0,26
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	10.550,0	%	96,68	10.199.218,83	0,37
XS2357357768	3,0000 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.600,0	%	99,12	3.568.461,48	0,13
XS2211136168	4,8750 %	Intrum EUR Notes 20/25	EUR	2.800,0	%	104,98	2.939.555,36	0,11
XS2010028186	2,8750 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	6.700,0	%	100,00	6.699.930,32	0,24
XS2356049069	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 21/28	EUR	7.400,0	%	100,04	7.402.934,84	0,27
XS2297204815	0,2500 %	SKF EUR Notes 21/31	EUR	8.200,0	%	96,31	7.897.128,08	0,29
XS2233263404	4,3750 %	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.600,0	%	106,14	2.378.060,73	0,09
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	3.850,0	%	100,24	3.859.139,13	0,14
XS2282210231	0,2000 %	Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	5.700,0	%	98,63	5.621.951,04	0,20
XS2350031048	1,3750 %	Swedbank GBP FLR-Notes 21/27	GBP	4.700,0	%	99,82	5.432.843,92	0,20
XS1535953134	6,0000 %	Swedbank USD FLR-Notes 16/undefined	USD	3.000,0	%	102,01	2.637.133,75	0,09
XS2377291963	4,0000 %	Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.600,0	%	99,65	3.091.397,79	0,11
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/81	EUR	1.100,0	%	102,24	1.124.684,22	0,04
Suiza							**14.931.372,39**	**0,54**
XS2326546434	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	1.750,0	%	99,84	1.747.138,23	0,06
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	2.500,0	%	100,68	2.517.029,75	0,09
CH0409606354	1,2500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 18/25	EUR	200,0	%	103,35	206.703,10	0,01
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0	%	99,25	4.962.355,00	0,18
USH42097CM73	1,4940 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	6.450,0	%	98,92	5.498.146,31	0,20
Países Bajos							**375.189.991,63**	**13,63**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.900,0	%	102,84	4.010.569,29	0,15
XS2131567138	4,3750 % ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.300,0	%	107,69	5.707.310,83	0,21
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	6.700,0	%	99,28	6.651.934,87	0,24
XS2348638433	1,0000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 21/33	EUR	6.500,0	%	100,96	6.562.715,90	0,24
XS1180651587	4,2500 % Achmea EUR FLR-MTN 15/undefined	EUR	700,0	%	110,37	772.618,42	0,03
XS2056491660	2,5000 % Achmea EUR FLR-MTN 19/39	EUR	6.200,0	%	103,79	6.435.167,86	0,23
XS2056490423	4,6250 % Achmea EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.100,0	%	108,74	2.283.467,13	0,08
XS2386592567	0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31	EUR	4.450,0	%	98,39	4.378.301,60	0,16
XS2386592484	0,1250 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28	EUR	5.300,0	%	98,39	5.214.713,46	0,19
XS1886478806	5,6250 % Aegon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	121,18	2.423.643,40	0,09
XS2156598281	1,6250 % Akzo Nobel EUR MTN 20/30	EUR	1.600,0	%	109,74	1.755.809,60	0,06
XS1418788755	3,5000 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	150,0	%	113,98	170.973,14	0,01
XS1942708527	2,7500 % Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	600,0	%	111,95	671.728,14	0,02
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	550,0	%	112,49	618.689,72	0,02
XS1634523754	5,2500 % AT Securities USD FLR-Notes 17/undefined	USD	6.750,0	%	105,26	6.122.552,79	0,22
XS2388557998	1,4670 % BP Capital Markets EUR Notes 21/41	EUR	8.100,0	%	98,77	7.999.989,30	0,29
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	7.500,0	%	106,67	8.000.078,25	0,29
XS2310411090	1,6250 % Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	5.900,0	%	102,31	6.036.348,41	0,22
XS1114434167	2,5000 % Citycon Treasury EUR Notes 14/24	EUR	16.684,0	%	106,70	17.801.499,33	0,65
XS1485608118	1,2500 % Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	4.950,0	%	102,83	5.089.946,40	0,18
XS2193657561	1,1250 % Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	2.000,0	%	103,23	2.064.671,00	0,07
XS2238342484	2,1250 % CTP EUR MTN 20/25	EUR	2.237,0	%	106,76	2.388.232,83	0,09
XS2264194205	0,6250 % CTP EUR MTN 20/23	EUR	1.600,0	%	101,34	1.621.401,76	0,06
XS2303052695	0,7500 % CTP EUR MTN 21/27	EUR	3.200,0	%	100,50	3.216.118,40	0,12
XS2332689681	0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	4.150,0	%	99,29	4.120.384,36	0,15
XS2332689764	0,7500 % Danfoss Finance II EUR MTN 21/31	EUR	1.850,0	%	100,01	1.850.182,60	0,07
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	6.900,0	%	99,78	6.884.982,15	0,25
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	7.000,0	%	98,95	6.926.233,30	0,25
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.550,0	%	107,65	2.745.076,02	0,10
XS2390400716	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	7.650,0	%	99,40	7.604.023,50	0,28
XS2353182293	0,5000 % Enel Finance International EUR MTN 21/30	EUR	4.600,0	%	99,74	4.587.926,38	0,17
XS2353182376	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/36	EUR	1.200,0	%	97,75	1.173.038,16	0,04
XS2390400807	0,8750 % Enel Finance International EUR MTN 21/34	EUR	7.250,0	%	99,20	7.192.145,00	0,26
XS2390400633	0,0100 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	6.350,0	%	99,60	6.324.536,50	0,23
XS2353182020	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2027	EUR	6.900,0	%	98,87	6.822.316,35	0,25
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.600,0	%	103,34	5.787.145,28	0,21
XS2126170161	1,6250 % Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/32	EUR	750,0	%	110,11	825.860,55	0,03
XS2225207468	1,3750 % Heimstaden Bostad Treasury EUR MTN 20/27	EUR	2.900,0	%	103,82	3.010.635,58	0,11
XS2168629967	1,2500 % Heineken EUR MTN 20/33	EUR	5.900,0	%	104,94	6.191.328,43	0,22
XS2168630205	1,7500 % Heineken EUR MTN 20/40	EUR	4.600,0	%	106,78	4.911.884,60	0,18
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	8.600,0	%	103,49	8.899.710,00	0,32
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.300,0	%	102,82	6.477.952,32	0,23
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.700,0	%	100,64	3.723.556,79	0,13
XS1590823859	3,0000 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	1.000,0	%	104,56	1.045.566,40	0,04
XS1689540935	1,6250 % ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	1.500,0	%	103,70	1.555.435,20	0,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2176621170	2,1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	3.000,0	%	106,17	3.185.036,40	0,12
XS2350756446	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	3.300,0	%	100,15	3.304.807,44	0,12
XS2079079799	1,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.500,0	%	101,33	1.520.007,00	0,05
XS2258452478	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	4.700,0	%	98,12	4.611.640,00	0,17
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	9.800,0	%	99,11	9.712.388,00	0,35
XS2281155254	0,2500 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	5.000,0	%	97,25	4.862.529,00	0,18
XS2305598216	1,1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	5.300,0	%	97,31	5.972.255,95	0,22
XS2122174415	4,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	104,39	179.897,23	0,01
XS2199343513	1,2500 %	ISS Finance EUR MTN 20/25	EUR	3.800,0	%	103,83	3.945.580,66	0,14
XS2317288301	0,3750 %	Koninklijke Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	5.300,0	%	99,46	5.271.505,61	0,19
XS2384723263	0,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	7.100,0	%	98,25	6.975.728,70	0,25
XS2384726282	0,6250 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	5.850,0	%	97,77	5.719.799,48	0,21
XS2384726449	1,2500 %	Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	5.600,0	%	95,56	5.351.598,00	0,19
XS2388449758	0,5000 %	Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	5.700,0	%	99,44	5.667.816,66	0,21
XS1978668298	2,0000 %	NIBC Bank EUR MTN 19/24	EUR	1.800,0	%	104,93	1.888.807,68	0,07
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	6.800,0	%	99,52	6.767.216,52	0,25
XS2360853332	1,2880 %	Prosus EUR MTN 21/29	EUR	6.000,0	%	98,67	5.920.135,20	0,21
XS2363203089	1,9850 %	Prosus EUR Notes 21/33	EUR	7.600,0	%	98,01	7.448.712,88	0,27
XS2168285000	0,8750 %	Rabobank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	3.800,0	%	103,61	3.937.134,78	0,14
XS1877860533	4,6250 %	Rabobank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	110,44	441.749,48	0,02
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.800,0	%	103,53	2.898.900,48	0,10
XS2332245377	3,1000 %	Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	9.000,0	%	103,25	9.292.720,50	0,34
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.250,0	%	106,84	3.472.418,30	0,13
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.500,0	%	109,96	1.649.420,40	0,06
XS2227050379	0,8750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32	EUR	4.100,0	%	101,71	4.170.182,16	0,15
XS2227050023	0,3750 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	101,09	1.010.901,80	0,04
XS2333391485	0,7500 %	Royal Schiphol Group EUR MTN 21/33	EUR	5.500,0	%	99,34	5.463.736,30	0,20
XS2333391303	0,0000 %	Royal Schiphol Group EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2025	EUR	800,0	%	100,18	801.456,80	0,03
XS2332234413	0,1250 %	SGS Nederland Holding EUR MTN 21/27	EUR	2.800,0	%	99,73	2.792.349,28	0,10
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	2.050,0	%	110,55	2.266.306,78	0,08
XS1388625425	3,7500 %	Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	109,30	546.491,85	0,02
FR0013512944	2,7500 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	110,74	775.171,74	0,03
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	1.950,0	%	123,95	2.416.934,91	0,09
XS2356040357	0,7500 %	Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	7.100,0	%	99,43	7.059.558,40	0,26
XS2356041165	1,2500 %	Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	5.300,0	%	98,66	5.229.193,59	0,19
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.800,0	%	102,40	2.867.253,20	0,10
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	3.300,0	%	95,20	3.141.740,58	0,11
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	6.250,0	%	91,15	5.696.683,75	0,21
XS2348325494	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 21/31	EUR	5.550,0	%	100,26	5.564.560,98	0,20
XS2348325650	1,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 21/41	EUR	6.150,0	%	101,75	6.257.666,21	0,23
XS2055079904	1,8230 %	Wintershall Dea Finance EUR Notes 19/31	EUR	400,0	%	106,12	424.492,32	0,02
XS2324836878	0,2500 %	Wolters Kluwer EUR Notes 21/28	EUR	2.050,0	%	99,96	2.049.103,33	0,07
Reino Unido							**234.004.533,16**	**8,50**
XS2347663507	0,3750 %	AstraZeneca EUR MTN 21/29	EUR	2.300,0	%	100,21	2.304.715,92	0,08
XS2150054026	3,3750 %	Barclays EUR FLR-MTN 20/25	EUR	500,0	%	108,30	541.476,50	0,02
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	4.450,0	%	100,88	4.489.338,00	0,16
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	10.700,0	%	98,96	10.588.553,08	0,38
XS2342060360	1,1060 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/32	EUR	7.200,0	%	100,97	7.270.021,44	0,26
XS2251641267	1,7000 %	Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	2.550,0	%	100,82	2.977.300,02	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2370445921	2,5000 %	Berkeley Group GBP Notes 21/31	GBP	1.700,0	%	97,53	1.920.002,06	0,07
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.800,0	%	107,00	6.205.969,26	0,23
XS2193662728	3,6250 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	4.550,0	%	108,62	4.942.129,92	0,18
XS2135799679	2,5190 %	BP Capital Markets EUR MTN 20/28	EUR	3.250,0	%	113,62	3.692.499,20	0,13
XS2135801160	2,8220 %	BP Capital Markets EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	119,73	119.731,13	0,00
XS2193663619	4,2500 %	BP Capital Markets GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	3.500,0	%	106,56	4.318.870,52	0,16
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	1.600,0	%	97,40	1.558.444,80	0,06
XS2320438653	0,6250 %	Cadent Finance EUR MTN 21/30	EUR	4.200,0	%	100,20	4.208.403,36	0,15
XS2327414061	1,7500 %	Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26	EUR	3.900,0	%	102,06	3.980.316,21	0,14
XS2327414491	2,6250 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25	GBP	5.400,0	%	101,74	6.361.946,62	0,23
XS2327414731	3,3750 %	Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28	GBP	6.550,0	%	102,16	7.749.322,34	0,28
XS2239845097	0,5000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	1.975,0	%	100,87	1.992.138,06	0,07
XS2239845253	1,0000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/31	EUR	2.500,0	%	100,71	2.517.689,75	0,09
XS0773947618	9,2500 %	Direct Line Insurance Group GBP FLR-Notes 12/42	GBP	5.022,0	%	104,77	6.093.253,93	0,22
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	102,04	1.020.380,60	0,04
XS1640903701	4,7500 %	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	1.700,0	%	111,03	1.887.476,00	0,07
XS2251736646	0,3090 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/26	EUR	5.000,0	%	100,41	5.020.382,50	0,18
XS2251736992	0,7700 %	HSBC Holdings EUR FLR-Notes 20/31	EUR	5.050,0	%	99,63	5.031.538,72	0,18
US404280CQ03	4,7000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	4.700,0	%	101,25	4.100.605,36	0,15
US404280CP20	4,0000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	4.400,0	%	99,97	3.790.504,38	0,14
XS2240494471	1,6250 %	InterContinental Hotels Group EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	104,10	520.500,40	0,02
XS2364425863	1,8750 %	Investec GBP FLR-MTN 21/28	GBP	2.000,0	%	98,69	2.285.674,55	0,08
XS2296207116	0,5000 %	Investec Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	9.400,0	%	99,87	9.387.634,30	0,34
XS2393975813	1,3750 %	Leeds Building Society GBP MTN 21/27	GBP	7.100,0	%	99,44	8.175.641,51	0,30
XS2190956941	5,6250 %	Legal & General Group GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	3.000,0	%	112,27	3.900.538,50	0,14
XS2151069775	2,3750 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	250,0	%	110,29	275.732,85	0,01
XS2078918781	0,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 19/25	EUR	800,0	%	101,50	812.036,96	0,03
XS2148623106	3,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	112,00	112.002,23	0,00
XS2327297672	1,6250 %	London Stock Exchange Group GBP Notes 21/30	GBP	3.000,0	%	99,59	3.459.723,90	0,13
XS2231259305	0,5530 %	National Grid EUR MTN 20/29	EUR	5.550,0	%	100,05	5.552.922,63	0,20
XS2289408440	0,1630 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	98,53	492.647,90	0,02
XS2381853279	0,2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	6.500,0	%	99,04	6.437.869,75	0,23
XS2381853436	0,7500 %	National Grid EUR MTN 21/33	EUR	6.150,0	%	97,65	6.005.655,20	0,22
XS2385790667	0,2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 21/28	EUR	6.800,0	%	99,28	6.751.084,20	0,25
XS1875275205	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/25	EUR	700,0	%	104,83	733.790,75	0,03
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	3.600,0	%	100,05	3.601.741,68	0,13
XS2382950330	1,0430 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	4.050,0	%	99,78	4.040.938,13	0,15
XS2387060259	0,6700 %	NatWest Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	12.600,0	%	99,43	12.527.815,86	0,46
XS2355599197	0,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	5.850,0	%	99,66	5.830.301,30	0,21
XS2010044977	1,6250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	400,0	%	101,36	405.429,48	0,02
XS2010045511	2,1250 %	NGG Finance EUR FLR-Notes 19/82	EUR	300,0	%	102,03	306.102,51	0,01
XS2080205367	0,7500 %	Royal Bank of Scotland Group EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	102,07	102.067,01	0,00
XS2195190520	3,1250 %	SSE EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	3.600,0	%	106,65	3.839.363,64	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2156787173	1,7500 %	SSE EUR MTN 20/30	EUR	2.750,0	%	108,17	2.974.647,23	0,11
XS2156787090	1,2500 %	SSE EUR MTN 20/25	EUR	750,0	%	104,04	780.290,93	0,03
XS1572349865	3,6250 %	SSE GBP FLR-Notes 17/77	GBP	6.505,0	%	101,47	7.643.382,43	0,28
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	7.550,0	%	100,45	7.583.873,08	0,28
XS2183818637	2,5000 %	Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.900,0	%	105,83	2.010.687,92	0,07
USG84228EP90	4,7500 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.800,0	%	100,94	1.565.597,55	0,06
XS2181959110	2,7140 %	Swiss Re Finance UK EUR FLR-MTN 20/52	EUR	1.500,0	%	109,63	1.644.407,55	0,06
XS2227898421	5,1250 %	Virgin Money GBP FLR-MTN 20/30	GBP	1.000,0	%	110,70	1.281.930,01	0,05
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	5.800,0	%	103,65	6.011.514,40	0,22
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	2.400,0	%	103,21	2.476.971,84	0,09
XS2289852522	2,3750 %	Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	850,0	%	100,26	986.847,27	0,04
XS2293740101	3,0000 %	Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	800,0	%	101,22	937.769,33	0,03
XS2306564019	2,2500 %	Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	2.200,0	%	99,67	2.539.242,63	0,09
XS2358471246	0,5000 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	5.300,0	%	100,51	5.327.146,07	0,19
EE. UU.							**172.488.662,09**	**6,26**
XS2166122304	0,5000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/28	EUR	700,0	%	101,87	713.080,27	0,03
XS2166122486	0,8000 %	Air Products & Chemicals EUR MTN 20/32	EUR	1.450,0	%	102,05	1.479.720,80	0,05
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	1.400,0	%	107,23	1.501.158,54	0,05
XS2180008513	2,0500 %	AT&T EUR Notes 20/32	EUR	800,0	%	110,97	887.795,44	0,03
XS2180009081	2,6000 %	AT&T EUR Notes 20/38	EUR	1.550,0	%	114,38	1.772.835,60	0,06
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	3.100,0	%	99,94	3.098.204,48	0,11
XS0213026197	4,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 05/30	EUR	9.250,0	%	113,77	10.523.632,50	0,38
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	4.850,0	%	104,18	5.052.689,75	0,18
XS0306711473	6,8290 %	Citigroup Capital XVIII GBP FLR-Notes 07/67	GBP	3.000,0	%	88,50	3.074.517,34	0,11
XS2233155261	0,3750 %	Coca-Cola EUR Notes 20/33	EUR	6.050,0	%	96,36	5.830.056,49	0,21
XS2233155345	0,8000 %	Coca-Cola EUR Notes 20/40	EUR	4.600,0	%	94,72	4.357.022,94	0,16
XS2307863998	0,5000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/33	EUR	8.100,0	%	97,78	7.920.044,73	0,29
XS2307864020	1,0000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/41	EUR	5.400,0	%	96,99	5.237.232,12	0,19
XS2339398971	0,4000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/30	EUR	3.250,0	%	99,91	3.247.025,93	0,12
XS2339399359	0,9500 %	Coca-Cola EUR Notes 21/36	EUR	2.950,0	%	99,90	2.947.079,50	0,11
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	900,0	%	100,93	908.339,13	0,03
XS2386186063	0,5000 %	Eli Lilly EUR Notes 21/33	EUR	7.150,0	%	98,86	7.068.136,79	0,26
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	4.600,0	%	99,52	4.577.841,80	0,17
XS2337253319	0,9500 %	FedEx EUR Notes 21/33	EUR	1.950,0	%	98,53	1.921.374,98	0,07
XS1729872736	0,1510 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	450,0	%	98,47	443.106,00	0,02
XS1821814982	0,1770 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.400,0	%	99,13	1.387.765,40	0,05
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	106,74	1.067.407,00	0,04
XS2272365078	2,7480 %	Ford Motor Credit GBP MTN 20/24	GBP	1.150,0	%	101,23	1.348.172,33	0,05
US37045VAU44	6,8000 %	General Motors USD Notes 20/27	USD	400,0	%	124,95	430.682,83	0,02
XS2125145867	0,8500 %	General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	1.200,0	%	101,75	1.221.027,48	0,04
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	6.300,0	%	98,74	6.220.730,88	0,23
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	3.450,0	%	98,70	3.943.107,81	0,14
XS2389353181	0,4540 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	9.400,0	%	102,11	9.598.794,02	0,35
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	350,0	%	100,54	351.893,12	0,01
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	4.850,0	%	98,57	4.780.724,54	0,17
XS2322254249	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/33	EUR	1.800,0	%	100,42	1.807.481,70	0,07
XS2389353264	0,7500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/32	EUR	5.900,0	%	98,44	5.807.768,25	0,21
XS2149207354	3,3750 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	111,57	1.004.112,36	0,04
XS2355059838	1,0000 %	Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25	GBP	2.600,0	%	99,24	2.987.871,19	0,11
XS2312723138	0,7500 %	Mondelez International EUR Notes 21/33	EUR	2.000,0	%	97,52	1.950.411,00	0,07
XS2250008245	0,4950 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	2.700,0	%	99,86	2.696.348,52	0,10
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	5.000,0	%	100,64	5.032.120,50	0,18
XS2369906644	0,9000 %	Nasdaq EUR Notes 21/33	EUR	4.050,0	%	98,35	3.983.003,69	0,15

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
USU7136QAA95	1,2500 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	5.800,0	%	95,71	4.783.437,71	0,17
USU7136QAB78	1,6250 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/31	USD	10.000,0	%	94,20	8.116.780,68	0,29
XS2338955805	0,1250 %	Toyota Motor Credit EUR MTN 21/27	EUR	5.000,0	%	99,40	4.970.022,50	0,18
XS2176560444	1,3000 %	Verizon Communications EUR Notes 20/33	EUR	1.000,0	%	103,99	1.039.876,00	0,04
XS2320759884	0,7500 %	Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	1.500,0	%	99,23	1.488.411,45	0,05
XS2320760114	1,1250 %	Verizon Communications EUR Notes 21/35	EUR	5.900,0	%	99,49	5.870.015,02	0,21
XS2251337353	1,1250 %	Verizon Communications GBP Notes 20/28	GBP	6.000,0	%	96,48	6.703.700,15	0,24
XS2251337601	1,8750 %	Verizon Communications GBP Notes 20/38	GBP	5.200,0	%	93,99	5.660.022,51	0,21
XS2123970241	0,6250 %	VF EUR Notes 20/32	EUR	1.350,0	%	98,33	1.327.453,92	0,05
XS2351032227	0,8750 %	Worley US Finance Sub EUR MTN 21/26	EUR	4.300,0	%	101,13	4.348.624,40	0,16
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**3.246.027,87**	**0,12**
Bonos							**3.246.027,87**	**0,12**
Italia							**2.787.554,56**	**0,10**
US46115HBB24	3,8750 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 17/27	USD	1.500,0	%	108,48	1.402.128,49	0,05
US46115HBD89	3,8750 %	Intesa Sanpaolo USD Notes 18/28	USD	1.500,0	%	107,19	1.385.426,07	0,05
EE. UU.							**458.473,31**	**0,02**
US92890HAC60	3,7500 %	WEA Finance Via Westfield UK & Europe Finance USD Notes 14/24	USD	500,0	%	106,41	458.473,31	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**2.754.837.936,58**	**100,08**
Depósitos en entidades financieras							**4.515.812,82**	**0,17**
Depósitos a la vista							**4.515.812,82**	**0,17**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				441.314,12	0,02
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				4.074.498,70	0,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**4.515.812,82**	**0,17**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**3.346.585,44**	**0,12**
Operaciones de futuros					**3.346.585,44**	**0,12**
Futuros de bonos vendidos					**3.346.585,44**	**0,12**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures Futures 12/21	Ctr	-1.980	EUR	170,14	2.147.240,00	0,08
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-300	GBP	125,47	76.476,69	0,00
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-345	USD	131,47	551.008,75	0,02
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures Futures 12/21	Ctr	-140	EUR	204,70	447.060,00	0,02
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	-240	EUR	135,00	124.800,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-470.885,81**	**-0,02**
Operaciones de divisas a plazo					**-470.885,81**	**-0,02**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-3.405.266,03			-35.171,43	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 30 Dec 2021	EUR	-1.502.968,73			-94,67	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-3.164.964,97			3.410,60	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-54.556.441,36			-16.944,36	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Dec 2021	GBP	-130.820.000,00			135.300,66	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-679.263,92			2,10	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Dec 2021	USD	-108.360.000,00			-557.388,71	-0,02
Inversiones en derivados					**2.875.699,63**	**0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-9.531.620,98**	**-0,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**2.752.697.828,05**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	1.143,76	1.104,35	1.087,05
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	106,11	102,52	100,95
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	113,40	110,17	109,61
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	117,33	113,60	112,10
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	110,50	107,32	106,24
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	1.140,80	1.108,02	1.101,40
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	1.151,71	1.109,17	1.088,66
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	1.086,64	1.055,48	1.049,16
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	1.150,02	1.107,98	1.087,97
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	1.099,35	1.057,31	1.035,12
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	--	1.053,35	1.035,12
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	113,98	110,71	110,06
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	120,08	115,74	113,70
- Clase R2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	111,93	108,71	108,04
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	1.143,04	1.110,07	1.103,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	1.149,19	1.104,76	1.082,42
- Clase WT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	1.086,06	1.043,23	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAJ/ISIN: LU2111349507	--	111,59	--
- Clase W (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	208.999,46	200.186,74	--
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063	9.926,42	--	--
Acciones en circulación		8.000.631	4.678.534	2.573.937
- Clase IT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT4/ISIN: LU1933088210	3.017	3.413	2.200
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR7/ISIN: LU2014481076	1.590	111	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG8/ISIN: LU1149865930	268.275	156.760	62.171
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR7/ISIN: LU1145633407	3.363.686	1.904.213	1.033.595
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BED/ISIN: LU1328248510	1.099.125	294.511	288.690
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 FR5/ISIN: LU1145632938	225.828	133.643	27.941
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 FR6/ISIN: LU1145633233	157.398	149.797	19.669
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2H 6J9/ISIN: LU1706852453	32.871	13.472	30.439
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A BT3/ISIN: LU1331159357	43.804	45.534	29.936
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P K56/ISIN: LU2002383623	31.447	10.753	1
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P K55/ISIN: LU2002383540	--	1	1
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A12 GG7/ISIN: LU1149865690	371.650	202.778	131.463
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUM/ISIN: LU1173936078	1.057.436	752.146	316.233
- Clase R2 (EUR) (distribución)	WKN: A2J P51/ISIN: LU1851368099	33.368	35.924	104.166
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 EP1/ISIN: LU1136108591	512.744	411.289	406.807
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A12 EQG/ISIN: LU1136108757	351.751	338.850	72.567
- Clase WT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 42B/ISIN: LU2179888883	389.152	224.823	--
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAJ/ISIN: LU2111349507	--	10	--
- Clase W (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2P 8CY/ISIN: LU2201879264	1.970	506	--
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A3C U1V/ISIN: LU2365565063	55.519	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.752,7	1.838,6	912,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Francia	24,66
Bonos Países Bajos	13,63
Bonos en el Reino Unido	8,69
Bonos Italia	7,76
Bonos Alemania	7,62
Bonos EE. UU.	6,28
Bonos Luxemburgo	5,52
Bonos España	5,38
Bonos Bélgica	2,68
Bonos de Suecia	2,54
Bonos Austria	2,52
Bonos Finlandia	2,24
Bonos otros países	10,56
Otros activos netos [1]	-0,08
Patrimonio Neto	**100,00**

[1] Las inversiones en valores ascienden a un 100.08% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	35.799.323,77
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	31.559,94
- tipo de interés negativo	-201.743,94
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**35.629.139,77**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-1.143.611,11
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-516.578,83
Comisión única	-13.598.249,81
Otros gastos	-17.123,57
Gastos totales	**-15.275.563,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**20.353.576,45**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	53.058.816,77
- operaciones de futuros financieros	343.298,06
- contratos de divisas a plazo	-6.769.069,79
- divisas	158.012,49
- operaciones de swap	-4.511.571,72
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**62.633.062,26**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.355.377,25
- operaciones de futuros financieros	3.966.149,19
- contratos de divisas a plazo	-1.331.843,36
- divisas	56.990,94
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**74.679.736,28**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.754.837.936,58
(Precio de compra EUR 2.709.876.459,71)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.515.812,82
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	15.077.818,84
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	10,25
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	17.070.284,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	3.346.585,44
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	138.713,36
Activo total	2.794.987.161,85
Pasivo bancario	-6.411.467,26
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-842.711,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-32.926.390,17
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.499.165,75
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-609.599,17
Pasivo total	-42.289.333,80
Patrimonio neto del Subfondo	**2.752.697.828,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.838.648.615,53
Suscripciones	1.726.300.258,89
Reembolsos	-879.684.100,47
Distribución	-7.246.682,18
Resultado de las operaciones	74.679.736,28
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.752.697.828,05**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.678.534
- emitido	5.516.721
- reembolsado	-2.194.624
- a finales del periodo de presentación de informes	**8.000.631**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Government Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**478.511.360,90**	**99,71**
Bonos							**478.511.360,90**	**99,71**
Andorra							**1.126.340,49**	**0,23**
XS2339399946	1,2500 %	Andorra Government EUR MTN 21/31	EUR	1.100,0	%	102,39	1.126.340,49	0,23
Austria							**10.724.533,59**	**2,23**
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	5.000,0	%	159,36	7.967.929,50	1,66
AT0000A1K9F1	1,5000 %	Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	1.500,0	%	122,98	1.844.697,00	0,38
XS2320746394	0,9000 %	Verbund EUR Notes 21/41	EUR	900,0	%	101,32	911.907,09	0,19
Bélgica							**21.140.831,20**	**4,41**
BE0000331406	3,7500 %	Belgium Government EUR Bonds 13/45 S.71	EUR	10.000,0	%	166,03	16.603.199,00	3,46
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	3.250,0	%	112,69	3.662.360,00	0,77
BE0002754357	0,6500 %	Region Wallonne Belgium EUR MTN 20/51	EUR	1.000,0	%	87,53	875.272,20	0,18
Dinamarca							**8.098.068,58**	**1,69**
XS2243299463	0,8750 %	H Lundbeck EUR MTN 20/27	EUR	1.050,0	%	102,18	1.072.845,48	0,22
DK0030467105	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	7.000,0	%	100,36	7.025.223,10	1,47
Francia							**57.180.217,00**	**11,92**
FR0010070060	4,7500 %	France Government EUR Bonds 04/35	EUR	10.000,0	%	159,50	15.949.500,00	3,32
FR0010371401	4,0000 %	France Government EUR Bonds 06/38	EUR	5.000,0	%	158,35	7.917.449,50	1,65
FR0011461037	3,2500 %	France Government EUR Bonds 13/45	EUR	2.500,0	%	156,30	3.907.424,75	0,82
FR0013154028	1,7500 %	France Government EUR Bonds 16/66	EUR	500,0	%	127,26	636.295,00	0,13
FR0013257524	2,0000 %	France Government EUR Bonds 17/48	EUR	1.500,0	%	129,41	1.941.224,85	0,41
FR0013313582	1,2500 %	France Government EUR Bonds 18/34	EUR	7.500,0	%	111,79	8.384.549,25	1,75
FR0013404969	1,5000 %	France Government EUR Bonds 19/50	EUR	6.500,0	%	116,85	7.595.379,35	1,58
FR0013515806	0,5000 %	France Government EUR Bonds 20/40	EUR	10.000,0	%	98,32	9.832.269,00	2,05
FR0014000KT3	0,8750 %	Klepierre EUR MTN 20/31	EUR	1.000,0	%	101,61	1.016.125,30	0,21
Alemania							**30.845.500,73**	**6,43**
XS2171713006	1,1130 %	Eurogrid EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	105,37	526.856,85	0,11
DE0001102465	0,2500 %	Germany Government EUR Bonds 19/29	EUR	10.000,0	%	105,00	10.500.400,00	2,19
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	2.250,0	%	103,00	2.317.477,50	0,48
DE0001102507	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	8.750,0	%	102,76	8.991.411,63	1,88
DE0001102531	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	7.550,0	%	102,48	7.736.937,25	1,61
DE0001102556	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.11.2028	EUR	750,0	%	102,99	772.417,50	0,16
Hungría							**839.365,56**	**0,17**
XS2259191430	1,5000 %	Hungary Government EUR Bonds 20/50	EUR	900,0	%	93,26	839.365,56	0,17
Islandia							**4.932.665,50**	**1,03**
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	5.000,0	%	98,65	4.932.665,50	1,03
Irlanda							**11.871.319,00**	**2,47**
IE00BKFVC899	0,2000 %	Ireland Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.000,0	%	101,34	2.026.720,00	0,42
IE00BMQ5JL65	0,0000 %	Ireland Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2031	EUR	10.000,0	%	98,45	9.844.599,00	2,05
Italia							**181.828.916,63**	**37,89**
IT0005001547	3,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	10.000,0	%	111,63	11.163.400,00	2,33
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	12.000,0	%	105,99	12.718.200,00	2,65
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	23.500,0	%	105,72	24.844.432,65	5,18
IT0005217390	2,8000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/67	EUR	1.000,0	%	119,19	1.191.859,90	0,25
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	13.000,0	%	105,22	13.677.950,00	2,85
IT0005240830	2,2000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	17.500,0	%	111,18	19.456.848,25	4,05
IT0005274805	2,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/27	EUR	15.000,0	%	110,37	16.556.248,50	3,45

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005367492	1,7500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/24	EUR	4.500,0	%	105,53	4.748.805,00	0,99
IT0005390874	0,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/27	EUR	8.000,0	%	103,53	8.282.559,20	1,73
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	5.000,0	%	105,90	5.294.799,50	1,10
IT0005363111	3,8500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	500,0	%	147,25	736.260,00	0,15
IT0005419848	0,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	33.500,0	%	102,12	34.208.525,00	7,13
IT0005403396	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	10.750,0	%	102,23	10.989.508,93	2,29
IT0005425233	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	4.800,0	%	98,70	4.737.743,52	0,99
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	13.250,0	%	99,79	13.221.776,18	2,75
Letonia						**6.171.723,36**	**1,29**
XS1409726731	1,3750 % Latvia Government EUR Bonds 16/36	EUR	3.000,0	%	115,17	3.455.032,50	0,72
XS2361416915	0,0000 % Latvia Government EUR Zero-Coupon MTN 24.01.2029	EUR	2.700,0	%	100,62	2.716.690,86	0,57
Portugal						**21.327.445,00**	**4,44**
PTOTEVOE0018	2,1250 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	3.500,0	%	115,79	4.052.545,00	0,84
PTOTEXOE0024	1,9500 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	15.000,0	%	115,17	17.274.900,00	3,60
Eslovaquia						**1.275.750,50**	**0,27**
SK4120013400	2,0000 % Slovakia Government EUR Bonds 17/47 S.233	EUR	1.000,0	%	127,58	1.275.750,50	0,27
Eslovenia						**3.345.373,80**	**0,70**
SI0002103552	3,1250 % Slovenia Government EUR Bonds 15/45	EUR	1.000,0	%	152,14	1.521.427,20	0,32
SI0002104048	0,4875 % Slovenia Government EUR Bonds 20/50	EUR	2.000,0	%	91,20	1.823.946,60	0,38
España						**92.966.921,27**	**19,37**
ES0205032040	0,5400 % Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	900,0	%	100,77	906.930,72	0,19
ES00000127Z9	1,9500 % Spain Government EUR Bonds 16/26	EUR	8.500,0	%	110,36	9.380.770,00	1,96
ES0000012A89	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 17/27	EUR	9.000,0	%	109,48	9.852.930,00	2,05
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	800,0	%	134,02	1.072.136,00	0,22
ES0000012E51	1,4500 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	17.500,0	%	110,32	19.306.525,00	4,02
ES0000012F43	0,6000 % Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	20.250,0	%	103,63	20.984.467,50	4,37
ES0000012F76	0,5000 % Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	5.000,0	%	102,40	5.119.850,00	1,07
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	13.500,0	%	97,58	13.173.142,05	2,75
ES0000012G91	0,0000 % Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	13.000,0	%	101,31	13.170.170,00	2,74
Supranacional						**2.233.768,08**	**0,47**
EU000A1U9902	1,7500 % European Stability Mechanism EUR MTN 15/45	EUR	1.750,0	%	127,64	2.233.768,08	0,47
Suiza						**2.019.954,18**	**0,42**
CH0595205532	0,6250 % UBS Group EUR Notes 21/33	EUR	2.050,0	%	98,53	2.019.954,18	0,42
Países Bajos						**15.517.907,64**	**3,23**
XS2386592567	0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31	EUR	750,0	%	98,39	737.916,00	0,15
NL0010071189	2,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 12/33	EUR	3.200,0	%	128,81	4.122.047,68	0,86
NL0013332430	0,2500 % Netherlands Government EUR Bonds 19/29	EUR	2.250,0	%	103,98	2.339.572,50	0,49
NL00150006U0	0,0000 % Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	5.100,0	%	100,92	5.147.021,49	1,07
XS2227050379	0,8750 % Royal Schiphol Group EUR MTN 20/32	EUR	1.200,0	%	101,71	1.220.541,12	0,25
DE000A28ZQQ5	1,0000 % Vonovia Finance EUR MTN 20/30	EUR	1.900,0	%	102,67	1.950.808,85	0,41
Reino Unido						**3.174.207,30**	**0,66**
XS2200513070	0,8230 % National Grid Electricity Transmission EUR MTN 20/32	EUR	1.000,0	%	101,08	1.010.827,50	0,21
XS2156787173	1,7500 % SSE EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	108,17	2.163.379,80	0,45
EE. UU.						**1.890.551,49**	**0,39**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2320759538	0,3750 % Verizon Communications EUR Notes 21/29	EUR	1.900,0	%	99,50	1.890.551,49	0,39
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**478.511.360,90**	**99,71**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.393.128,51**	**0,29**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**479.904.489,41**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	50,51	51,24	50,41
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	50,03	50,96	50,33
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	1.026,46	1.043,52	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	100,48	102,16	--
Acciones en circulación		9.563.819	10.260.660	11.163.888
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P FF3/ISIN: LU1961091706	116.160	97.460	91.080
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK7/ISIN: LU1992136876	9.446.095	10.161.689	11.072.808
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 3YY/ISIN: LU2168306012	1.361	1.501	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P PAF/ISIN: LU2034161138	203	10	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		479,9	524,4	561,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2024	6,17
2025	2,65
2026	21,23
2027	11,50
2028	2,22
2029	16,11
2030	7,62
2031	8,07
2033	2,05
2035	3,32
2040	2,05
2045	5,07
2050	2,13
Otros vencimientos	9,52
Otros activos netos	0,29
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	7.295.357,16
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-5.271,61
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	5.192,30
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**7.295.277,85**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.557,68
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.885,07
Comisión única	-2.933.135,71
Otros gastos	-4.342,93
Gastos totales	**-2.988.921,39**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.306.356,46**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-536.329,25
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.770.027,21**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-12.769.401,37
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-8.999.374,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	478.511.360,90
(Precio de compra EUR 478.700.027,08)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	0,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.182.473,07
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.104,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	480.697.938,61
Pasivo bancario	-546.313,46
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.052,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-245.083,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-793.449,20
Patrimonio neto del Subfondo	**479.904.489,41**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	524.422.779,84
Suscripciones	2.774.219,49
Reembolsos	-38.293.135,76
Resultado de las operaciones	-8.999.374,16
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**479.904.489,41**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.260.660
- emitido	53.647
- reembolsado	-750.488
- a finales del periodo de presentación de informes	**9.563.819**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro High Yield Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**257.133.036,87**	**90,65**
Bonos						**257.133.036,87**	**90,65**
Austria						**4.049.822,73**	**1,43**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	107,37	214.741,90	0,07
AT0000A2L583	4,2500 % Erste Group Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	106,52	426.064,32	0,15
XS1756703275	4,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	103,33	413.332,68	0,15
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0	%	102,07	1.326.858,91	0,47
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	103,02	772.672,20	0,27
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	%	112,02	896.152,72	0,32
Bélgica						**616.945,56**	**0,22**
BE6315129419	4,3750 % House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	102,82	616.945,56	0,22
Islas Caimán						**205.871,46**	**0,07**
XS1634252628	3,6250 % UPCB Finance VII EUR Notes 17/29	EUR	200,0	%	102,94	205.871,46	0,07
República Checa						**509.831,25**	**0,18**
XS2113253210	3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	101,97	509.831,25	0,18
Dinamarca						**510.250,73**	**0,18**
XS1841967356	7,0000 % DKT Finance EUR Notes 18/23	EUR	300,0	%	102,08	306.236,73	0,11
XS0752467497	5,0000 % TDC EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	102,01	204.014,00	0,07
Finlandia						**2.668.945,79**	**0,94**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	1.250,0	%	101,98	1.274.797,75	0,45
XS2079413527	4,4960 % Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	750,0	%	103,66	777.470,33	0,27
XS2171872570	3,1250 % Nokia EUR MTN 20/28	EUR	550,0	%	112,12	616.677,71	0,22
Francia						**46.035.663,19**	**16,23**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	103,57	621.414,18	0,22
FR0013457157	2,6250 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	96,54	193.074,12	0,07
FR0013399029	3,0000 % Accor EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	105,57	211.132,82	0,07
XS2342910689	4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	1.400,0	%	102,97	1.441.581,82	0,51
XS1859337419	5,8750 % Altice France EUR Notes 18/27	EUR	1.500,0	%	104,97	1.574.512,50	0,55
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	450,0	%	98,49	443.183,63	0,16
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	850,0	%	97,36	827.600,38	0,29
XS2232102876	4,1250 % Altice France EUR Notes 20/29	EUR	300,0	%	99,46	298.379,64	0,11
XS2294186965	3,3750 % CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	101,06	1.313.780,00	0,46
FR0012369122	3,5800 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/25	EUR	700,0	%	96,87	678.069,00	0,24
FR0012074284	4,0480 % Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	97,52	195.046,92	0,07
XS2324372270	7,7500 % CGG EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	101,97	509.852,80	0,18
XS2343000241	3,5000 % Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	102,39	921.478,59	0,32
XS2343001991	5,0000 % Chrome Holdco EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	102,75	411.013,64	0,14
XS1084050316	4,0000 % Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	590,0	%	102,16	602.762,00	0,21
XS1758716085	2,2500 % Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	102,08	1.020.789,80	0,36
XS2351382473	2,2500 % Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	103,23	619.383,78	0,22
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0	%	111,66	334.968,00	0,12
FR0011697028	5,0000 % Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.400,0	%	112,45	1.574.335,00	0,55
FR0013367612	4,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.200,0	%	106,96	1.283.566,32	0,45
FR0013464922	3,0000 % Électricité de France EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	104,33	417.306,68	0,15
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.400,0	%	105,63	1.478.799,00	0,52
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	103,56	621.385,80	0,22
FR0013318094	1,8750 % Elis EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	101,61	101.613,09	0,04
FR0013318102	2,8750 % Elis EUR MTN 18/26	EUR	800,0	%	106,79	854.297,60	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013449972	1,0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	400,0	%	99,80	399.198,20	0,14
FR0014005HZ5	1,6250 %	Elis EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	99,85	698.936,00	0,25
XS1963830002	3,1250 %	Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	600,0	%	102,48	614.894,52	0,22
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	100,74	1.208.872,68	0,43
XS2209344543	3,7500 %	Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	104,26	208.517,22	0,07
XS2312733871	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	101,25	202.509,92	0,07
XS2294854745	5,3750 %	Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	1.100,0	%	103,89	1.142.762,50	0,40
XS2010033269	3,2500 %	Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26	EUR	450,0	%	99,84	449.270,64	0,16
XS2010034077	3,3750 %	Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	100,77	1.360.343,30	0,48
FR0013331949	3,1250 %	La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	105,66	528.287,50	0,19
XS2031870921	3,2500 %	Loxam EUR Notes 19/25	EUR	700,0	%	101,18	708.282,89	0,25
XS1975699569	2,8750 %	Loxam EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	100,22	1.102.473,68	0,39
XS1975716595	4,5000 %	Loxam EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	101,06	1.212.720,00	0,43
XS2357737910	4,2500 %	Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	101,23	1.012.253,90	0,36
FR0013414919	3,3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.800,0	%	109,11	1.963.891,62	0,69
XS1794209459	4,0000 %	Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	150,0	%	102,08	153.121,20	0,05
XS2349786835	3,5000 %	Paprec Holding EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	101,61	304.822,29	0,11
XS2363232930	4,0000 %	Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	100,80	352.811,94	0,12
FR0013459765	2,6250 %	RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.300,0	%	101,78	1.323.113,09	0,47
FR0013240835	1,0000 %	Renault EUR MTN 17/23	EUR	400,0	%	101,03	404.122,04	0,14
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	500,0	%	100,27	501.360,15	0,18
FR0013428414	1,2500 %	Renault EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	99,19	198.376,00	0,07
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	101,29	1.012.902,20	0,36
FR0013451416	1,1250 %	Renault EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	93,29	279.875,88	0,10
XS1958300375	2,7500 %	Rexel EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	102,31	306.932,07	0,11
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	102,77	411.071,36	0,14
XS2178048257	5,6250 %	Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	105,21	315.627,06	0,11
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	1.250,0	%	109,61	1.370.104,13	0,48
XS1323897725	5,8690 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	400,0	%	112,38	449.520,00	0,16
XS2234515786	2,0000 %	SPCM EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0	%	101,74	2.034.718,60	0,72
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	500,0	%	105,12	525.603,95	0,19
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	104,79	314.368,38	0,11
FR0013183571	4,1250 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	400,0	%	101,99	407.940,00	0,14
XS2244837162	7,5000 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25	EUR	700,0	%	107,79	754.534,41	0,27
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.400,0	%	99,95	1.399.367,62	0,49
FR0013330537	2,8750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	300,0	%	102,11	306.342,99	0,11
FR0013342334	1,5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	800,0	%	103,82	830.594,16	0,29
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	101,78	407.136,16	0,14
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	102,92	308.755,83	0,11
Alemania							**23.571.570,89**	**8,31**
XS1222594472	3,5000 %	Bertelsmann EUR FLR-MTN 15/75	EUR	200,0	%	109,96	219.910,48	0,08
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	100,0	%	103,63	103.627,90	0,04
XS2356316872	1,7500 %	Ceconomy EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	98,60	985.967,00	0,35
XS2112973107	3,5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	101,33	506.647,05	0,18
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	104,16	729.137,50	0,26
DE000CZ45V25	4,0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	%	110,53	442.103,16	0,16
XS2189784288	6,1250 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	110,02	660.108,96	0,23
DE000CZ40LW5	4,0000 %	Commerzbank EUR MTN 17/27	EUR	300,0	%	114,55	343.646,28	0,12
DE000DL19VB0	5,6250 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	900,0	%	118,84	1.069.518,60	0,38
DE000DL40SR8	4,5000 %	Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	115,90	115.900,83	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	%	101,19	348.769,92	0,12
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	105,23	631.396,14	0,22
XS2337064856	3,6250 % Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	800,0	%	103,88	831.070,00	0,29
XS2337703537	4,1250 % Gruenenthal EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	104,94	314.828,49	0,11
XS2004438458	3,6250 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	400,0	%	101,77	407.078,12	0,14
XS2004451121	3,8750 % IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	102,87	1.543.094,25	0,54
XS2108560306	2,2500 % INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	99,24	595.440,78	0,21
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	100,0	%	104,94	104.939,81	0,04
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	110,78	664.708,08	0,24
XS2341724172	2,3750 % Mahle EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	98,51	1.280.634,81	0,45
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.800,0	%	99,54	1.791.754,74	0,63
XS2326493728	3,3750 % Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	250,0	%	104,51	261.273,13	0,09
DE000A2G8WA3	3,0000 % ProGroup EUR Notes 18/26	EUR	200,0	%	101,40	202.808,58	0,07
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	1.450,0	%	104,25	1.511.647,77	0,53
DE000A2YB7B5	2,8750 % Schaeffler EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	108,71	434.821,84	0,15
DE000A289Q91	2,7500 % Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	106,64	426.540,76	0,15
DE000A3H2TA0	3,3750 % Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	600,0	%	112,16	672.963,06	0,24
XS2090816526	2,0000 % Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	1.150,0	%	99,63	1.145.692,68	0,40
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	%	104,67	1.308.407,63	0,46
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	97,85	684.954,83	0,24
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	105,45	1.265.451,72	0,45
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	900,0	%	103,74	933.699,15	0,33
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance EUR MTN 20/28	EUR	300,0	%	109,30	327.889,05	0,12
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	100,73	705.137,79	0,25
Grecia						**661.788,60**	**0,23**
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	101,81	661.788,60	0,23
Irlanda						**4.371.371,64**	**1,54**
XS2080767010	1,8750 % AIB Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	103,17	515.866,15	0,18
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,99	213.972,84	0,08
XS2063288943	1,7500 % eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	1.950,0	%	100,57	1.961.171,75	0,69
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	102,33	1.381.469,04	0,49
XS2074522975	2,6250 % eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	99,63	298.891,86	0,10
Italia						**34.824.075,95**	**12,28**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	112,50	787.515,40	0,28
XS1558491855	1,6250 % Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	1.800,0	%	102,87	1.851.618,06	0,65
XS1645722262	1,8750 % Atlantia EUR MTN 17/27	EUR	750,0	%	104,43	783.228,38	0,28
XS1528093799	1,7500 % Autostrade per l'Italia EUR MTN 16/27	EUR	750,0	%	103,61	777.044,70	0,27
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	1.850,0	%	105,31	1.948.248,32	0,69
XS2278566299	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	1.550,0	%	105,19	1.630.440,35	0,57
XS1686880599	4,3750 % Banco BPM EUR FLR-MTN 17/27	EUR	800,0	%	103,65	829.209,20	0,29
XS2229021261	5,0000 % Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30	EUR	700,0	%	109,32	765.211,93	0,27
XS2016160777	2,5000 % Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	105,60	105.604,30	0,04
XS2121417989	1,6250 % Banco BPM EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	101,83	610.973,46	0,22
XS2295690742	3,5000 % Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	100,10	900.855,72	0,32
XS2208646690	6,2500 % Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	104,59	836.692,80	0,30
XS2321537255	5,1250 % Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	550,0	%	102,39	563.163,10	0,20
XS2357812556	3,2500 % Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	100,39	1.204.685,40	0,42
XS1958656552	5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	112,12	560.601,40	0,20
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	550,0	%	111,30	612.151,54	0,22
XS1548475968	7,7500 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	122,51	245.011,62	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	600,0	%	112,17	673.004,16	0,24
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	2.000,0	%	113,23	2.264.697,80	0,80
XS1222597905	2,8550 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	1.000,0	%	107,57	1.075.672,30	0,38
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	%	110,56	995.009,04	0,35
XS1395004408	3,8750 %	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	107,94	215.874,18	0,08
IT0004917842	5,7500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 13/23	EUR	500,0	%	108,66	543.296,15	0,19
XS2332589972	1,6250 %	Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.700,0	%	100,54	1.709.198,87	0,60
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	1.400,0	%	103,97	1.455.566,42	0,51
XS1551678409	2,5000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	750,0	%	103,97	779.806,35	0,27
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	750,0	%	103,76	778.230,00	0,27
XS1846631049	2,8750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.100,0	%	105,89	1.164.816,84	0,41
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	1.750,0	%	107,05	1.873.344,38	0,66
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	1.200,0	%	105,17	1.262.066,28	0,44
XS1953271225	4,8750 %	UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	108,83	1.305.960,12	0,46
XS2356217039	4,4500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	500,0	%	103,96	519.775,85	0,18
XS2101558307	2,7310 %	UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	700,0	%	104,10	728.681,59	0,26
XS1206977495	3,0000 %	Unipol Gruppo EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	109,45	328.343,49	0,12
XS1725580622	3,5000 %	Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	150,0	%	115,71	173.561,57	0,06
XS1078235733	5,7500 %	UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	700,0	%	110,74	775.154,17	0,27
XS1784311703	3,8750 %	UnipolSai Assicurazioni EUR MTN 18/28	EUR	200,0	%	110,25	220.501,36	0,08
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	950,0	%	102,03	969.259,35	0,34
Japón							**3.417.097,78**	**1,20**
XS1684385161	3,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	100,25	300.746,64	0,11
XS1684385591	4,0000 %	SoftBank Group EUR Notes 17/29	EUR	450,0	%	99,85	449.328,65	0,16
XS1793255941	5,0000 %	SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	900,0	%	105,61	950.449,50	0,33
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.100,0	%	99,10	1.090.049,95	0,38
XS2361254597	2,8750 %	SoftBank Group EUR Notes 21/27	EUR	650,0	%	96,39	626.523,04	0,22
Lituania							**207.168,00**	**0,07**
XS1878323499	3,2500 %	Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	103,58	207.168,00	0,07
Luxemburgo							**13.852.431,85**	**4,88**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	85,65	342.599,96	0,12
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	82,51	330.033,24	0,12
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	96,73	435.279,69	0,15
XS2102493389	3,0000 %	Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	94,74	378.965,48	0,13
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	%	99,23	992.278,20	0,35
XS2138128314	8,0000 %	Altice France Holding EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	106,70	746.911,41	0,26
XS2138140798	4,0000 %	Altice France Holding EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	94,63	331.207,38	0,12
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	95,17	380.690,84	0,13
XS2079116310	5,2500 %	Banque Internationale a Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	104,76	209.528,50	0,07
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	99,25	595.520,76	0,21
XS2324523583	5,0000 %	Flamingo Lux II EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	99,35	496.774,75	0,18
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	300,0	%	106,76	320.266,62	0,11
XS2340137343	5,2500 %	Herens Midco EUR Notes 21/29	EUR	450,0	%	97,30	437.846,04	0,16
XS1713466495	3,0000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	104,89	314.679,00	0,11
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	101,31	405.224,44	0,14
XS1974797364	3,6250 %	Lincoln Financing EUR Notes 19/24	EUR	1.700,0	%	101,01	1.717.100,81	0,61
XS1720690889	4,0000 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 17/27	EUR	1.320,0	%	102,54	1.353.502,92	0,48
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	%	100,27	1.203.275,40	0,42
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	300,0	%	103,10	309.303,42	0,11
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	750,0	%	105,01	787.609,35	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
BE6300371273	3,5000 % Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	1.700,0	%	103,75	1.763.833,64	0,62
México						**6.578.299,07**	**2,32**
XS1731106347	2,7500 % Cemex EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	101,03	202.060,00	0,07
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	102,41	307.226,67	0,11
XS1172951508	2,7500 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	1.900,0	%	94,39	1.793.354,52	0,63
XS1568888777	4,8750 % Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	2.350,0	%	101,51	2.385.537,88	0,84
XS1824424706	4,7500 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	1.900,0	%	99,48	1.890.120,00	0,67
Noruega						**769.599,24**	**0,27**
XS2249892535	2,6250 % Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	102,26	460.165,05	0,16
XS2249894234	3,0000 % Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	103,14	309.434,19	0,11
Panamá						**703.111,50**	**0,25**
XS2264155305	7,6250 % Carnival EUR Notes 20/26	EUR	650,0	%	108,17	703.111,50	0,25
Portugal						**2.323.186,56**	**0,82**
PTBCPWOM0034	4,5000 % Banco Comercial Português EUR FLR-MTN 17/27	EUR	300,0	%	103,69	311.074,32	0,11
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.300,0	%	108,66	1.412.531,25	0,50
PTEDPLOM0017	1,7000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	300,0	%	101,36	304.077,90	0,11
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82 S.NC5.	EUR	300,0	%	98,50	295.503,09	0,10
Rumanía						**800.536,22**	**0,28**
XS2107451069	2,5000 % RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	100,03	600.168,36	0,21
XS2107452620	3,2500 % RCS & RDS EUR Notes 20/28	EUR	200,0	%	100,18	200.367,86	0,07
España						**15.082.756,43**	**5,32**
ES0265936007	6,1250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	%	110,40	220.804,70	0,08
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	700,0	%	108,64	760.512,69	0,27
ES0865936019	6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	107,66	430.643,24	0,15
XS2388162385	2,1250 % Almirall EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	101,03	303.083,91	0,11
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0	%	109,89	659.335,98	0,23
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	300,0	%	99,74	299.221,26	0,11
XS2310945048	5,7500 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	107,00	428.018,36	0,15
XS1405136364	5,6250 % Banco de Sabadell EUR MTN 16/26	EUR	1.000,0	%	117,82	1.178.164,20	0,42
XS1692931121	5,2500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	105,14	210.275,00	0,07
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	104,62	418.462,84	0,15
XS1551726810	2,8750 % Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	700,0	%	107,93	755.511,54	0,27
XS2247549731	1,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	98,78	395.138,84	0,14
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	98,99	494.932,40	0,17
XS2193658619	1,8750 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	101,54	913.898,70	0,32
XS1814065345	3,2500 % Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	250,0	%	101,21	253.013,25	0,09
XS2393001891	3,8750 % Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0	%	101,23	1.366.605,00	0,48
XS1598757760	3,2000 % Grifols EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	100,46	301.378,95	0,11
XS2076836555	1,6250 % Grifols EUR Notes 19/25	EUR	550,0	%	100,28	551.542,20	0,19
XS2077646391	2,2500 % Grifols EUR Notes 19/27	EUR	1.400,0	%	100,54	1.407.574,28	0,50
XS1812087598	3,3750 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	250,0	%	98,33	245.818,33	0,09
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	95,07	950.693,40	0,33
ES0244251015	2,7500 % Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30	EUR	600,0	%	101,30	607.797,36	0,21
XS2322423539	3,7500 % International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	300,0	%	101,56	304.678,32	0,11
XS2240463674	4,0000 % Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.300,0	%	101,14	1.314.820,00	0,46
XS2332219612	4,5000 % Neinor Homes EUR Notes 21/26	EUR	300,0	%	103,61	310.831,68	0,11
Supranacional						**5.206.621,98**	**1,84**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2342057143	3,6250 % Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	98,47	984.728,30	0,35
XS2310511717	3,0000 % Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	700,0	%	100,39	702.739,10	0,25
XS2036387525	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	850,0	%	100,20	851.727,46	0,30
XS2189356996	2,1250 % Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	100,18	500.893,95	0,18
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	650,0	%	102,25	664.647,82	0,23
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.450,0	%	103,58	1.501.885,35	0,53
Suecia						**9.942.429,02**	**3,51**
XS1788973573	3,8750 % Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.300,0	%	105,66	1.373.562,45	0,48
XS1677911825	3,0000 % Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	1.000,0	%	101,82	1.018.198,50	0,36
XS2010037765	3,2480 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	650,0	%	102,79	668.148,26	0,24
XS2125121769	3,3750 % Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	102,78	1.027.780,10	0,36
XS2034925375	3,5000 % Intrum EUR MTN 19/26	EUR	650,0	%	102,49	666.179,35	0,24
XS2052216111	3,0000 % Intrum EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	99,95	1.199.357,28	0,42
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	100,54	502.686,80	0,18
XS2010028186	2,8750 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.300,0	%	100,00	1.299.986,48	0,46
XS2204842384	3,8750 % Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	1.050,0	%	102,75	1.078.867,97	0,38
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	1.100,0	%	100,70	1.107.661,83	0,39
Países Bajos						**48.413.189,56**	**17,07**
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.600,0	%	102,84	1.645.361,76	0,58
XS2103218538	2,0000 % Ashland Services EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	103,55	258.883,08	0,09
XS1813579593	3,6250 % Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	600,0	%	101,92	611.541,24	0,22
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	107,65	430.600,16	0,15
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.400,0	%	99,55	1.393.722,96	0,49
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	950,0	%	100,50	954.762,26	0,34
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	103,34	258.354,70	0,09
XS2390510142	2,7500 % Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	101,00	605.990,10	0,21
XS1904250708	3,3750 % Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	800,0	%	101,86	814.848,00	0,29
XS2262838381	5,5000 % IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	104,87	524.369,85	0,18
XS2069101868	2,0000 % KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	101,87	407.486,64	0,14
XS2003473829	7,3750 % LeasePlan EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	112,49	674.938,02	0,24
XS2264074647	2,3750 % Louis Dreyfus EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	106,66	639.970,14	0,23
XS2332552541	1,6250 % Louis Dreyfus EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	103,19	309.584,25	0,11
XS2232108568	5,8750 % Maxeda DIY Holding EUR Notes 20/26	EUR	450,0	%	102,88	462.972,69	0,16
XS1139494493	4,1250 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	104,25	625.510,50	0,22
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	400,0	%	106,19	424.745,32	0,15
XS2066213625	3,1250 % OCI EUR Notes 19/24	EUR	1.300,0	%	101,69	1.322.009,00	0,47
XS2241400295	3,6250 % OCI EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	103,98	311.953,23	0,11
XS1405765907	3,1250 % OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	800,0	%	103,60	828.826,64	0,29
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	1.150,0	%	101,59	1.168.304,21	0,41
XS2212959352	2,3750 % Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	103,27	1.135.968,35	0,40
XS2176872849	3,5000 % PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	600,0	%	106,78	640.668,12	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	1.200,0	%	109,17	1.309.998,00	0,46
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.100,0	%	109,96	1.209.574,96	0,43
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	106,84	267.109,10	0,09
XS1591523755	2,7500 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	400,0	%	101,13	404.513,32	0,14
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	250,0	%	103,51	258.786,60	0,09
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	1.100,0	%	103,24	1.135.667,50	0,40
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	1.450,0	%	95,88	1.390.273,63	0,49
XS1843436731	9,0000 %	Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	209,8	%	102,42	214.829,94	0,08
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.600,0	%	111,09	2.888.314,78	1,02
XS1795406658	3,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.800,0	%	108,54	1.953.762,30	0,69
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	108,70	2.174.066,80	0,77
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	500,0	%	105,58	527.901,05	0,19
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	104,99	209.975,16	0,07
XS1211044075	1,8750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	800,0	%	93,23	745.806,00	0,26
XS1439749281	1,1250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	1.850,0	%	95,19	1.761.084,38	0,62
XS1439749364	1,6250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	550,0	%	90,48	497.624,27	0,18
XS2198213956	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	1.100,0	%	108,19	1.190.066,68	0,42
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.450,0	%	102,46	1.485.688,13	0,52
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	1.950,0	%	96,94	1.890.350,09	0,67
XS2010029317	4,0000 %	United Group EUR Notes 20/27	EUR	800,0	%	99,01	792.096,72	0,28
XS2010027881	4,6250 %	United Group EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	100,64	402.579,68	0,14
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	2.000,0	%	102,91	2.058.207,80	0,73
XS2272845798	2,8750 %	VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	400,0	%	99,20	396.790,04	0,14
XS2286041947	3,0000 %	Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	99,56	298.666,74	0,11
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	200,0	%	101,46	202.920,60	0,07
XS2010039381	2,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.300,0	%	101,19	1.315.451,15	0,46
XS2010039977	2,5000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/27	EUR	900,0	%	102,50	922.473,54	0,32
XS2010039894	3,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	104,27	208.538,62	0,07
XS1493836461	4,2500 %	Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	1.840,0	%	103,00	1.895.230,73	0,67
XS2116386132	3,3750 %	Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	1.950,0	%	100,18	1.953.470,03	0,69
Reino Unido							**13.079.697,74**	**4,61**
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0	%	97,40	389.611,20	0,14
XS1577947440	2,1250 %	INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	99,65	298.958,43	0,11
XS2250349581	3,3750 %	INEOS Finance EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	102,43	512.154,75	0,18
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	1.200,0	%	103,04	1.236.460,80	0,44
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0	%	101,16	1.062.186,62	0,37
XS1844997970	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 18/24	EUR	450,0	%	105,26	473.665,50	0,17
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	102,79	925.148,34	0,33
XS2051904733	2,3750 %	International Game Technology EUR Notes 19/28	EUR	700,0	%	98,89	692.241,20	0,24
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	101,78	610.688,04	0,21

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2194288390	3,8750 %	Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	550,0	%	103,68	570.218,22	0,20
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	101,27	759.513,15	0,27
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	1.450,0	%	102,55	1.486.942,81	0,52
XS2189766970	3,7500 %	Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	750,0	%	101,68	762.582,68	0,27
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	250,0	%	102,95	257.366,40	0,09
XS1888179550	4,2000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.400,0	%	113,43	1.587.989,20	0,56
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	800,0	%	104,01	832.089,60	0,29
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	%	103,65	621.880,80	0,22
EE. UU.							**18.730.774,13**	**6,60**
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.650,0	%	102,43	1.690.053,75	0,59
XS1330978567	4,3750 %	Ball EUR Notes 15/23	EUR	250,0	%	109,18	272.947,00	0,10
XS1640668940	3,3750 %	Belden EUR Notes 17/27	EUR	250,0	%	102,71	256.765,70	0,09
XS1789515134	3,8750 %	Belden EUR Notes 18/28	EUR	450,0	%	104,26	469.191,60	0,16
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.450,0	%	101,42	1.470.607,40	0,52
XS2116728895	1,7440 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	800,0	%	101,44	811.493,60	0,29
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	1.700,0	%	106,74	1.814.591,90	0,64
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	1.050,0	%	102,98	1.081.237,50	0,38
XS2013574384	2,3860 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/26	EUR	550,0	%	103,27	568.005,35	0,20
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	2.100,0	%	103,05	2.164.050,00	0,76
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	450,0	%	101,55	456.975,45	0,16
XS1821883102	3,6250 %	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	1.050,0	%	115,75	1.215.375,00	0,43
XS2076099865	4,6250 %	Netflix EUR Notes 18/29	EUR	200,0	%	125,69	251.372,00	0,09
XS1989380172	3,8750 %	Netflix EUR Notes 19/29	EUR	250,0	%	121,27	303.163,13	0,11
XS2166217278	3,0000 %	Netflix EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	108,85	217.691,60	0,08
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.550,0	%	102,34	1.586.285,50	0,56
XS2241804462	3,8750 %	Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.750,0	%	103,81	1.816.629,50	0,64
XS1766775545	3,3750 %	Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	450,0	%	101,12	455.028,75	0,16
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	250,0	%	100,95	252.369,00	0,09
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.050,0	%	100,85	1.058.901,90	0,37
DE000A14J7G6	2,7500 %	ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	500,0	%	103,61	518.038,50	0,18
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**610.599,00**	**0,22**
Bonos							**610.599,00**	**0,22**
Países Bajos							**610.599,00**	**0,22**
-	1,0000 %	SNS Reaal Groep Nv EUR FLR-Notes 07/undefined	EUR	1.650,0	%	37,01	610.599,00	0,22
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**257.743.635,87**	**90,87**
Depósitos en entidades financieras							**24.002.968,03**	**8,46**
Depósitos a la vista							**24.002.968,03**	**8,46**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				24.002.968,03	8,46
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**24.002.968,03**	**8,46**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**199.205,95**	**0,07**
Operaciones de divisas a plazo					**199.205,95**	**0,07**
Sold CHF / Bought EUR - 29 Oct 2021	CHF	-118,16			0,23	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Oct 2021	EUR	-23.812,19			-7,37	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Oct 2021	EUR	-72,26			-0,28	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 29 Oct 2021	EUR	-6.959.090,98			-14.391,34	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-20.018.763,53			226.590,81	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 30 Nov 2021	EUR	-350.768,66		2.491,26	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 29 Oct 2021	PLN	-653.813,81		263,60	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-511.631,50		-4.907,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Nov 2021	USD	-825.400,00		-10.833,65	0,00
Inversiones en derivados				**199.205,95**	**0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**1.701.176,91**	**0,60**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**283.646.986,76**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	106,59	99,53	100,55
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	118,52	113,00	116,47
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	9,78	9,51	10,02
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	175,99	164,86	166,72
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	1.043,51	994,69	1.024,98
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	1.886,85	1.757,00	1.766,20
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	1.191,81	1.109,98	1.115,90
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	1.082,94	1.032,28	1.063,83
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	105,28	100,36	103,43
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	123,57	115,17	115,89
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	1.387,76	1.288,44	1.291,31
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW5/ISIN: LU1958617224	--	99,63	--
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	765,03	712,00	711,46
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	9,96	9,70	10,26
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	10,68	--	--
- Clase IM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	1.029,38	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	1.073,37	--	--
Acciones en circulación		2.700.246	2.051.734	2.835.336
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR9/ISIN: LU2014481233	243	111	111
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0X 78X/ISIN: LU0482909818	502.524	557.441	614.298
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1K CWS/ISIN: LU0889221072	822.825	622.392	1.489.108
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLA/ISIN: LU0482909909	400.049	247.742	299.681
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D VWC/ISIN: LU1657048275	5.069	5.079	684
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R CLB/ISIN: LU0482910402	3.870	3.858	7.659
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF5/ISIN: LU1479564103	38.948	14.563	10.900
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8ME/ISIN: LU0482910154	353	249	83
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUQ/ISIN: LU1173936409	283.418	2.183	2.183
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUP/ISIN: LU1173936318	6.771	13.572	19.044
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 6C2/ISIN: LU0976572031	20.380	11.132	17.970
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW5/ISIN: LU1958617224	--	10	--
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1C T9L/ISIN: LU0551719049	41.772	42.033	39.968
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CWR/ISIN: LU0889220934	528.245	531.368	333.648
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2Q/ISIN: LU2223788261	28.950	--	--
- Clase IM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q B2S/ISIN: LU2223788428	12	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q B2R/ISIN: LU2223788345	16.817	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		283,6	165,2	198,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Países Bajos	17,29
Francia	16,23
Italia	12,28
Alemania	8,31
EE. UU.	6,60
España	5,32
Luxemburgo	4,88
Reino Unido	4,61
Suecia	3,51
México	2,32
Otros países	9,52
Otros activos netos	9,13
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	6.954.607,80
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	26,00
- tipo de interés negativo	-66.091,27
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	23.854,17
- préstamo de títulos-valores	6.044,80
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**6.918.441,50**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-1.013,90
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.813,44
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-87.797,99
Comisión única	-2.517.270,39
Otros gastos	-4.506,07
Gastos totales	**-2.612.401,79**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.306.039,71**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.459.154,66
- operaciones de futuros financieros	-824,64
- contratos de divisas a plazo	59.011,99
- divisas	48.581,55
- operaciones de swap	-39.196,95
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.832.766,32**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.626.033,30
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	193.686,45
- divisas	215,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**12.652.701,71**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	257.743.635,87
(Precio de compra EUR 253.747.285,68)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	24.002.968,03
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.274.775,45
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	312.357,87
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.087.026,52
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	229.345,90
Activo total	286.650.109,64
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-388.476,57
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.311.400,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-273.106,36
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-30.139,95
Pasivo total	-3.003.122,88
Patrimonio neto del Subfondo	**283.646.986,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	165.161.333,07
Suscripciones	226.886.617,63
Reembolsos	-119.382.472,43
Distribución	-1.671.193,22
Resultado de las operaciones	12.652.701,71
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**283.646.986,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.051.734
- emitido	1.501.181
- reembolsado	-852.669
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.700.246**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro High Yield Defensive

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**218.093.149,13**	**94,08**
Bonos							**218.093.149,13**	**94,08**
Austria							**1.966.989,69**	**0,85**
XS1961852750	3,1250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	102,07	510.330,35	0,22
XS2310951103	3,6250 %	Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	1.100,0	%	103,02	1.133.252,56	0,49
AT0000A2GLA0	2,7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	107,80	323.406,78	0,14
Bélgica							**411.297,04**	**0,18**
BE6315129419	4,3750 %	House of Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	102,82	411.297,04	0,18
Dinamarca							**714.049,00**	**0,31**
XS0752467497	5,0000 %	TDC EUR MTN 12/22	EUR	700,0	%	102,01	714.049,00	0,31
Finlandia							**1.951.123,70**	**0,84**
XS2319950130	3,6250 %	Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	1.100,0	%	101,98	1.121.822,02	0,48
XS2079413527	4,4960 %	Citycon EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	%	103,66	829.301,68	0,36
Francia							**60.522.253,83**	**26,11**
FR0013399177	4,3750 %	Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	103,57	517.845,15	0,22
FR0013457157	2,6250 %	Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	96,54	386.148,24	0,17
XS2342910689	4,2500 %	Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	102,97	669.305,85	0,29
XS1859337419	5,8750 %	Altice France EUR Notes 18/27	EUR	2.400,0	%	104,97	2.519.220,00	1,09
XS2054539627	2,5000 %	Altice France EUR Notes 19/25	EUR	600,0	%	98,49	590.911,50	0,25
XS2053846262	3,3750 %	Altice France EUR Notes 19/28	EUR	550,0	%	96,70	531.859,85	0,23
XS2232102876	4,1250 %	Altice France EUR Notes 20/29	EUR	1.200,0	%	99,46	1.193.518,56	0,51
XS2112340679	3,5000 %	Banijay Entertainment EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	101,38	608.295,00	0,26
XS2294186965	3,3750 %	CAB SELAS EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	101,06	1.313.780,00	0,57
FR0011765825	4,4980 %	Casino Guichard Perrachon EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	100,90	1.008.950,90	0,43
XS2343000241	3,5000 %	Chrome Bidco EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	102,39	819.092,08	0,35
XS1713568811	4,2500 %	Constellium EUR Notes 17/26	EUR	500,0	%	101,52	507.578,15	0,22
XS1084050316	4,0000 %	Crown European Holdings EUR Notes 14/22	EUR	1.000,0	%	102,16	1.021.630,50	0,44
XS1227287221	3,3750 %	Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	650,0	%	107,56	699.155,67	0,30
XS1758716085	2,2500 %	Crown European Holdings EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	102,08	1.020.789,80	0,44
XS2351382473	2,2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	103,23	516.153,15	0,22
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	500,0	%	111,66	558.280,00	0,24
FR0011697028	5,0000 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.200,0	%	112,45	2.473.955,00	1,07
FR0013367612	4,0000 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	%	106,96	855.710,88	0,37
FR0013534336	3,3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	105,63	845.028,00	0,36
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	103,56	828.514,40	0,36
FR0013449972	1,0000 %	Elis EUR MTN 19/25	EUR	2.700,0	%	99,80	2.694.587,85	1,16
FR0014005HZ5	1,6250 %	Elis EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	99,85	599.088,00	0,26
XS1963830002	3,1250 %	Faurecia EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	102,48	1.383.512,67	0,60
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	100,74	503.696,95	0,22
XS2209344543	3,7500 %	Faurecia EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	104,26	677.680,97	0,29
XS2312733871	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 21/29	EUR	200,0	%	101,25	202.509,92	0,09
FR0126461708	0,0000 %	France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	11.008,5	%	100,11	11.020.500,46	4,75
XS2294854745	5,3750 %	Goldstory EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	103,89	675.268,75	0,29
XS2010033269	3,2500 %	Kapla Holding EUR FLR-Notes 19/26	EUR	1.200,0	%	99,84	1.198.055,04	0,52
XS2010034077	3,3750 %	Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	100,77	403.064,68	0,17
FR0013331949	3,1250 %	La Poste EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	500,0	%	105,66	528.287,50	0,23
XS1401324972	3,5000 %	Loxam EUR Notes 16/23	EUR	1.900,0	%	100,13	1.902.458,22	0,82
XS2031870921	3,2500 %	Loxam EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	%	101,18	2.377.806,85	1,02
XS2031871143	5,7500 %	Loxam EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	104,65	732.554,41	0,32
XS2357737910	4,2500 %	Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	101,23	809.803,12	0,35
FR0013414919	3,3750 %	Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.100,0	%	109,11	1.200.155,99	0,52

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1794209459	4,0000 %	Paprec Holding EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	102,08	612.484,80	0,26
XS2363232930	4,0000 %	Parts Europe EUR FLR-Notes 21/27	EUR	350,0	%	100,80	352.811,94	0,15
FR0013459765	2,6250 %	RCI Banque EUR FLR-Notes 19/30	EUR	400,0	%	101,78	407.111,72	0,17
FR0013428414	1,2500 %	Renault EUR MTN 19/25	EUR	700,0	%	99,19	694.316,00	0,30
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	1.100,0	%	101,29	1.114.192,42	0,48
FR0014002OL8	2,5000 %	Renault EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	100,02	500.110,00	0,22
FR0013451416	1,1250 %	Renault EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	93,29	466.459,80	0,20
XS1958300375	2,7500 %	Rexel EUR Notes 19/26	EUR	900,0	%	102,31	920.796,21	0,40
XS2332306344	2,1250 %	Rexel EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	102,77	205.535,68	0,09
XS2178048257	5,6250 %	Rubis Terminal Infra EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	105,21	315.627,06	0,14
XS0992293901	5,4250 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 13/undefined	EUR	500,0	%	109,61	548.041,65	0,24
XS1323897725	5,8690 %	Solvay Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	700,0	%	112,38	786.660,00	0,34
XS2234515786	2,0000 %	SPCM EUR Notes 20/26	EUR	800,0	%	101,74	813.887,44	0,35
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	700,0	%	105,12	735.845,53	0,32
FR0013426376	2,6250 %	SPIE EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	104,79	523.947,30	0,23
FR0013183571	4,1250 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	800,0	%	101,99	815.880,00	0,35
XS2244837162	7,5000 %	Tereos Finance Groupe I EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	107,79	970.115,67	0,42
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.500,0	%	99,95	1.499.322,45	0,65
FR0013342334	1,5000 %	Valeo EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	103,82	622.945,62	0,27
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	101,78	1.221.408,48	0,53
Alemania							**22.021.678,66**	**9,50**
XS1222591023	3,0000 %	Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0	%	103,63	207.255,80	0,09
XS2356316872	1,7500 %	CECONOMY EUR Notes 21/26	EUR	900,0	%	98,60	887.370,30	0,38
XS2112973107	3,5000 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	101,33	607.976,46	0,26
XS2243548273	4,3750 %	Cheplapharm Arzneimittel EUR Notes 20/28	EUR	450,0	%	104,16	468.731,25	0,20
XS2265369657	3,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 20/26	EUR	1.200,0	%	103,26	1.239.174,84	0,54
DE0001030260	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.10.2021	EUR	3.376,1	%	100,05	3.377.749,03	1,46
XS2337064856	3,6250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	103,88	1.038.837,50	0,45
XS2337703537	4,1250 %	Gruenenthal EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	104,94	524.714,15	0,23
XS1490159495	3,7500 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	101,98	407.904,84	0,18
XS2004438458	3,6250 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/25	EUR	100,0	%	101,77	101.769,53	0,04
XS2004451121	3,8750 %	IHO Verwaltungs EUR Notes 19/27	EUR	1.200,0	%	102,87	1.234.475,40	0,53
XS2108560306	2,2500 %	INEOS Styrolution Group EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	99,24	297.720,39	0,13
XS2056730679	3,6250 %	Infineon Technologies EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	110,78	443.138,72	0,19
XS1405763019	4,5000 %	LANXESS EUR FLR-Notes 16/76	EUR	600,0	%	106,21	637.240,50	0,28
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	98,51	788.082,96	0,34
XS1690644668	3,5000 %	Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.450,0	%	99,54	1.443.357,99	0,62
XS2326493728	3,3750 %	Novelis Sheet Ingot EUR MTN 21/29	EUR	850,0	%	104,51	888.328,63	0,38
XS2199445193	5,7500 %	Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	850,0	%	104,25	886.138,35	0,38
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	106,64	1.172.987,09	0,51
DE000A3H2TA0	3,3750 %	Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	900,0	%	112,16	1.009.444,59	0,44
XS2090816526	2,0000 %	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 EUR Notes 20/25	EUR	800,0	%	99,63	797.003,60	0,34
DE000A2BPET2	1,3750 %	thyssenkrupp EUR Notes 17/22	EUR	350,0	%	100,10	350.344,89	0,15
XS2199597456	4,3750 %	TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	104,67	628.035,66	0,27
DE000A254QA9	2,8750 %	WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	600,0	%	97,85	587.104,14	0,25
XS2231715322	3,0000 %	ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	1.500,0	%	105,45	1.581.814,65	0,68
XS2262961076	2,7500 %	ZF Finance EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	103,74	414.977,40	0,18
Grecia							**458.161,34**	**0,20**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	450,0	%	101,81	458.161,34	0,20
Irlanda							**3.395.938,78**	**1,46**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2063288943	1,7500 %	eircom Finance EUR Notes 19/24	EUR	1.000,0	%	100,57	1.005.729,10	0,43
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	102,33	1.637.296,64	0,71
XS2074522975	2,6250 %	eircom Finance EUR Notes 19/27	EUR	200,0	%	99,63	199.261,24	0,08
XS1849518276	2,8750 %	Smurfit Kappa Acquisitions EUR Notes 18/26	EUR	500,0	%	110,73	553.651,80	0,24
Italia							**12.661.870,69**	**5,46**
XS1558491855	1,6250 %	Atlantia EUR MTN 17/25	EUR	2.400,0	%	102,87	2.468.824,08	1,07
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	850,0	%	105,31	895.141,12	0,39
XS2278566299	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	1.100,0	%	105,19	1.157.086,70	0,50
XS2295690742	3,5000 %	Brunello Bidco EUR Notes 21/28	EUR	150,0	%	100,10	150.142,62	0,06
XS2208646690	6,2500 %	Gamma Bidco EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	104,59	627.519,60	0,27
XS2321537255	5,1250 %	Gamma Bidco EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	102,39	307.179,87	0,13
XS2357812556	3,2500 %	Guala Closures EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	100,39	702.733,15	0,30
XS2244936659	1,6250 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	700,0	%	101,90	713.304,48	0,31
XS1395004408	3,8750 %	LKQ Italia Bondco EUR Notes 16/24	EUR	450,0	%	107,94	485.716,91	0,21
XS1169832810	3,2500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 15/23	EUR	650,0	%	103,97	675.798,70	0,29
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	400,0	%	103,76	415.056,00	0,18
XS1935256369	4,0000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	2.100,0	%	107,05	2.248.013,25	0,97
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	950,0	%	105,17	999.135,81	0,43
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	800,0	%	102,03	816.218,40	0,35
Lituania							**207.168,00**	**0,09**
XS1878323499	3,2500 %	Maxima Grupe EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	103,58	207.168,00	0,09
Luxemburgo							**11.030.130,72**	**4,76**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	85,65	428.249,95	0,18
XS2102489353	2,2500 %	Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	450,0	%	96,73	435.279,69	0,19
XS2102493389	3,0000 %	Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	94,74	615.818,91	0,27
XS2373430425	4,2500 %	Altice Financing EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	99,23	744.208,65	0,32
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	600,0	%	95,17	571.036,26	0,25
XS2388186996	4,5000 %	Cirsa Finance International EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	99,25	496.267,30	0,21
XS1419661118	3,5000 %	Hanesbrands Finance Luxembourg EUR Notes 16/24	EUR	1.100,0	%	106,76	1.174.310,94	0,51
XS1713466495	3,0000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	104,89	524.465,00	0,23
XS2010028004	2,2500 %	InPost EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	101,31	405.224,44	0,17
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	2.150,0	%	100,27	2.155.868,43	0,93
XS2200172653	4,6250 %	PLT VII Finance EUR Notes 20/26	EUR	700,0	%	103,10	721.707,98	0,31
XS2067263850	5,7500 %	Summer BC Holdco B EUR Notes 19/26	EUR	650,0	%	105,01	682.594,77	0,29
BE6300371273	3,5000 %	Telenet Finance Luxembourg EUR Notes 17/28	EUR	2.000,0	%	103,75	2.075.098,40	0,90
México							**3.893.998,12**	**1,68**
XS1964617879	3,1250 %	Cemex EUR Notes 19/26	EUR	750,0	%	102,41	768.066,68	0,33
XS1172951508	2,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 15/27	EUR	550,0	%	94,39	519.128,94	0,22
XS1568888777	4,8750 %	Petróleos Mexicanos EUR MTN 17/28	EUR	1.000,0	%	101,51	1.015.122,50	0,44
XS1824424706	4,7500 %	Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/29	EUR	1.600,0	%	99,48	1.591.680,00	0,69
Noruega							**1.432.510,43**	**0,62**
XS2249892535	2,6250 %	Adevinta EUR Notes 20/25	EUR	1.300,0	%	102,26	1.329.365,70	0,57
XS2249894234	3,0000 %	Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	103,14	103.144,73	0,05
Portugal							**2.972.566,32**	**1,28**
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	108,66	2.173.125,00	0,94
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	101,36	405.437,20	0,17
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	400,0	%	98,50	394.004,12	0,17
Rumanía							**900.252,54**	**0,39**
XS2107451069	2,5000 %	RCS & RDS EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	100,03	900.252,54	0,39

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
España							**9.263.688,79**	**4,00**
XS2388162385	2,1250 %	Almirall EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	101,03	252.569,93	0,11
XS2300292963	1,2500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/29	EUR	500,0	%	97,65	488.248,25	0,21
XS1551726810	2,8750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	300,0	%	107,93	323.790,66	0,14
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	900,0	%	98,78	889.062,39	0,38
XS1468525057	2,3750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 16/24	EUR	700,0	%	104,65	732.571,07	0,32
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	1.400,0	%	100,28	1.403.925,60	0,61
XS2077646391	2,2500 %	Grifols EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	100,54	1.005.410,20	0,43
XS2393001891	3,8750 %	Grifols Escrow Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.100,0	%	101,23	1.113.530,00	0,48
XS1812087598	3,3750 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	400,0	%	98,33	393.309,32	0,17
XS2355632584	3,5000 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	95,07	522.881,37	0,23
XS2322423539	3,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/29	EUR	500,0	%	101,56	507.797,20	0,22
XS2240463674	4,0000 %	Lorca Telecom Bondco EUR Notes 20/27	EUR	1.100,0	%	101,14	1.112.540,00	0,48
XS2332219612	4,5000 %	Neinor Homes EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	103,61	518.052,80	0,22
Supranacional							**3.790.584,87**	**1,63**
XS2342057143	3,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 EUR Notes 21/28	EUR	550,0	%	98,47	541.600,57	0,23
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	600,0	%	100,39	602.347,80	0,26
XS2036387525	2,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA EUR Notes 19/26	EUR	1.100,0	%	100,20	1.102.235,53	0,47
XS2247616514	2,3750 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	700,0	%	102,25	715.774,57	0,31
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	103,58	828.626,40	0,36
Suecia							**7.134.387,42**	**3,08**
XS1788973573	3,8750 %	Akelius Residential Property EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.250,0	%	105,66	1.320.733,13	0,57
XS1677911825	3,0000 %	Fastighets Balder EUR FLR-Notes 17/78	EUR	500,0	%	101,82	509.099,25	0,22
XS2010037765	3,2480 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	102,79	719.544,28	0,31
XS2125121769	3,3750 %	Heimstaden Bostad EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	102,78	719.446,07	0,31
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	100,54	703.761,52	0,30
XS2010028186	2,8750 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	100,00	399.995,84	0,17
XS1908250191	3,5000 %	Verisure Holding EUR Notes 18/23	EUR	700,0	%	100,97	706.820,73	0,31
XS2204842384	3,8750 %	Verisure Holding EUR Notes 20/26	EUR	2.000,0	%	102,75	2.054.986,60	0,89
Países Bajos							**40.998.757,23**	**17,68**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	102,84	1.234.021,32	0,53
XS2103218538	2,0000 %	Ashland Services EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	103,55	724.872,61	0,31
XS1813579593	3,6250 %	Darling Global Finance EUR Notes 18/26	EUR	700,0	%	101,92	713.464,78	0,31
XS2182055009	3,7500 %	ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	650,0	%	107,65	699.725,26	0,30
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	1.000,0	%	99,55	995.516,40	0,43
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	800,0	%	100,50	804.010,32	0,35
XS2228900556	2,8500 %	FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	103,34	206.683,76	0,09
XS2390510142	2,7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	101,00	504.991,75	0,22
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	104,87	524.369,85	0,23
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	101,87	611.229,96	0,26
XS1799641045	4,1250 %	LKQ European Holdings EUR Notes 18/28	EUR	600,0	%	107,31	643.859,10	0,28
XS2264074647	2,3750 %	Louis Dreyfus EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	106,66	266.654,23	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.200,0	%	104,25	1.251.021,00	0,54
XS1224710399	3,3750 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	%	106,19	637.117,98	0,27
XS2066213625	3,1250 %	OCI EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	101,69	1.220.316,00	0,53
XS1405765907	3,1250 %	OI European Group EUR Notes 16/24	EUR	1.650,0	%	103,60	1.709.454,95	0,74
XS2212959352	2,3750 %	Phoenix PIB Dutch Finance EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	103,27	516.349,25	0,22
XS2176872849	3,5000 %	PPF Telecom Group EUR MTN 20/24	EUR	1.200,0	%	106,78	1.281.336,24	0,55
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	500,0	%	109,17	545.832,50	0,24
XS2185997884	3,7500 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.150,0	%	106,84	1.228.701,86	0,53
XS2186001314	4,2470 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	109,96	329.884,08	0,14
XS2320533131	2,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	100,67	302.005,23	0,13
XS1591523755	2,7500 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/22	EUR	900,0	%	101,13	910.154,97	0,39
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	103,51	517.573,20	0,22
XS2202907510	3,3750 %	Saipem Finance International EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	103,24	619.455,00	0,27
XS1843436731	9,0000 %	Summer BidCo EUR Notes 19/25	EUR	419,5	%	102,42	429.659,87	0,19
XS1050461034	5,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.200,0	%	111,09	2.443.958,66	1,05
XS1795406658	3,8750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	700,0	%	108,54	759.796,45	0,33
XS1933828433	4,3750 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.900,0	%	108,70	3.152.396,86	1,36
XS1591694481	2,9950 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.250,0	%	105,58	1.319.752,63	0,57
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	104,99	419.950,32	0,18
XS1211044075	1,8750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 15/27	EUR	1.250,0	%	93,23	1.165.321,88	0,50
XS1439749281	1,1250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/24	EUR	1.600,0	%	95,19	1.523.100,00	0,66
XS1439749364	1,6250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 16/28	EUR	700,0	%	90,48	633.339,98	0,27
XS1813724603	4,5000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	103,79	207.579,22	0,09
XS2034068432	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.400,0	%	102,46	1.434.457,50	0,62
XS1647815775	4,8750 %	United Group EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	101,40	1.419.635,42	0,61
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	850,0	%	96,94	823.998,76	0,36
XS2010029317	4,0000 %	United Group EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	99,01	495.060,45	0,21
XS2010027881	4,6250 %	United Group EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	100,64	402.579,68	0,17
XS1629969327	3,8750 %	UPC Holding EUR Notes 17/29	EUR	1.200,0	%	102,91	1.234.924,68	0,53
XS2286041947	3,0000 %	Wintershall Dea Finance 2 EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	300,0	%	99,56	298.666,74	0,13
XS2010039381	2,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.200,0	%	101,19	1.214.262,60	0,52
XS2010039894	3,0000 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/29	EUR	300,0	%	104,27	312.807,93	0,13
XS1493836461	4,2500 %	Ziggo EUR Notes 16/27	EUR	880,0	%	103,00	906.414,70	0,39
XS2116386132	3,3750 %	Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	1.400,0	%	100,18	1.402.491,30	0,61
Reino Unido							**11.938.529,17**	**5,15**
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	97,40	535.715,40	0,23
XS1186131717	1,1340 %	FCE Bank EUR MTN 15/22	EUR	800,0	%	100,39	803.118,24	0,34
XS1843437549	2,8750 %	INEOS Finance EUR Notes 19/26	EUR	500,0	%	101,06	505.313,15	0,22
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	103,04	515.192,00	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	750,0	%	101,16	758.704,73	0,33
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	1.600,0	%	102,79	1.644.708,16	0,71
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	101,78	763.360,05	0,33
XS2194288390	3,8750 %	Synthomer EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	103,68	933.084,36	0,40
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	750,0	%	101,27	759.513,15	0,33
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	102,55	410.191,12	0,18
XS2189766970	3,7500 %	Virgin Media Finance EUR Notes 20/30	EUR	450,0	%	101,68	457.549,61	0,20
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	500,0	%	102,95	514.732,80	0,22
XS1888179550	4,2000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/78	EUR	1.200,0	%	113,43	1.361.133,60	0,59
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	1.900,0	%	104,01	1.976.212,80	0,85
EE. UU.							**20.427.212,79**	**8,81**
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	2.150,0	%	102,43	2.202.191,25	0,95
XS1330978567	4,3750 %	Ball EUR Notes 15/23	EUR	950,0	%	109,18	1.037.198,60	0,45
XS2080317832	0,8750 %	Ball EUR Notes 19/24	EUR	600,0	%	101,05	606.281,40	0,26
XS1789515134	3,8750 %	Belden EUR Notes 18/28	EUR	800,0	%	104,26	834.118,40	0,36
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	800,0	%	101,42	811.369,60	0,35
XS2116728895	1,7440 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	700,0	%	101,44	710.056,90	0,31
XS2229875989	3,2500 %	Ford Motor Credit EUR MTN 20/25	EUR	800,0	%	106,74	853.925,60	0,37
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	102,98	926.775,00	0,40
XS2189947505	2,8750 %	IQVIA EUR Notes 20/28	EUR	1.800,0	%	103,05	1.854.900,00	0,80
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	1.050,0	%	101,55	1.066.276,05	0,46
XS1680281133	3,7500 %	Kronos International EUR Notes 17/25	EUR	550,0	%	101,84	560.129,35	0,24
XS1523028436	3,3250 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 17/25	EUR	650,0	%	108,78	707.038,54	0,30
XS1821883102	3,6250 %	Netflix EUR Notes 17/27	EUR	700,0	%	115,75	810.250,00	0,35
XS1989380172	3,8750 %	Netflix EUR Notes 19/29	EUR	400,0	%	121,27	485.061,00	0,21
XS2072829794	3,6250 %	Netflix EUR Notes 19/30	EUR	1.300,0	%	120,13	1.561.677,00	0,67
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.350,0	%	102,34	1.381.603,50	0,60
XS2241804462	3,8750 %	Primo Water Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	103,81	570.940,70	0,25
XS1766775545	3,3750 %	Scientific Games International EUR Notes 18/26	EUR	400,0	%	101,12	404.470,00	0,17
XS1247796185	4,5000 %	Sealed Air EUR MTN 15/23	EUR	1.050,0	%	107,20	1.125.644,10	0,49
XS1725581190	3,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 18/25	EUR	1.200,0	%	100,95	1.211.371,20	0,52
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	700,0	%	100,85	705.934,60	0,30
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**218.093.149,13**	**94,08**
Depósitos en entidades financieras							**12.775.024,43**	**5,51**
Depósitos a la vista							**12.775.024,43**	**5,51**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				12.775.024,43	5,51
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**12.775.024,43**	**5,51**
Activos/pasivos corrientes netos			**EUR**				**947.042,63**	**0,41**
Patrimonio neto del Subfondo			**EUR**				**231.815.216,19**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	100,03	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	133,67	126,87	127,33
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	1.123,92	1.077,93	1.093,95
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	1.001,83	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	1.101,21	1.056,03	1.071,68
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	1.224,12	1.151,38	1.145,15
Acciones en circulación		468.949	223.377	305.994
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSA/ISIN: LU2350836396	57.982	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 8QJ/ISIN: LU0858490690	242.373	74.207	77.369
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J Y4S/ISIN: LU0788519535	107.786	102.339	157.680
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A3C RSB/ISIN: LU2350833963	293	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2A FP6/ISIN: LU1377964496	15.437	3.765	15.294
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 6RD/ISIN: LU0905751987	45.077	43.067	55.650
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		231,8	173,3	262,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	26,11
Países Bajos	17,68
Alemania	9,50
EE. UU.	8,81
Italia	5,46
Reino Unido	5,15
Luxemburgo	4,76
España	4,00
Suecia	3,08
Otros países	9,53
Otros activos netos	5,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	5.981.746,39
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	15,36
- tipo de interés negativo	-35.395,79
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	7.783,52
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.954.149,48**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-972,22
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-2.335,04
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-31.798,78
Comisión única	-1.562.765,95
Otros gastos	-4.886,70
Gastos totales	**-1.602.758,69**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.351.390,79**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.464.537,63
- operaciones de futuros financieros	-8.524,13
- contratos de divisas a plazo	-4.774,60
- divisas	5.048,03
- operaciones de swap	-45.013,06
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.762.664,66**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.053.891,72
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-77,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.816.478,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	218.093.149,13
(Precio de compra EUR 214.634.141,71)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	12.775.024,43
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.403.736,19
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	475,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	624.009,04
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	233.896.394,19
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-12.192,29
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.909.500,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-159.485,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-2.081.178,00
Patrimonio neto del Subfondo	**231.815.216,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	173.290.548,43
Suscripciones	106.759.641,84
Reembolsos	-57.059.335,65
Distribución	-1.992.117,40
Resultado de las operaciones	10.816.478,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**231.815.216,19**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	223.377
- emitido	592.653
- reembolsado	-347.082
- a finales del periodo de presentación de informes	**468.948**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**357.403.008,75**	**94,41**
Bonos						**357.403.008,75**	**94,41**
Francia						**147.222.523,05**	**38,89**
FR0011198787	1,5000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR MTN 12/24	EUR	3.911,4	%	109,77	4.293.504,67	1,13
FR0000188799	3,1500 % France Government EUR Bonds 02/32	EUR	11.636,9	%	156,47	18.208.791,75	4,81
FR0010447367	1,8000 % France Government EUR Bonds 07/40	EUR	9.405,1	%	165,43	15.558.369,01	4,11
FR0010585901	2,1000 % France Government EUR Bonds 08/23	EUR	8.927,6	%	107,87	9.629.767,61	2,54
FR0011008705	1,8500 % France Government EUR Bonds 11/27	EUR	15.538,4	%	124,54	19.351.028,68	5,11
FR0011427848	0,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	4.563,3	%	108,27	4.940.502,22	1,31
FR0011982776	0,7000 % France Government EUR Bonds 14/30	EUR	15.230,2	%	123,49	18.807.417,76	4,97
FR0012558310	0,1000 % France Government EUR Bonds 15/25	EUR	4.068,8	%	106,76	4.343.866,00	1,15
FR0013209871	0,1000 % France Government EUR Bonds 16/47	EUR	8.326,3	%	135,67	11.296.267,64	2,98
FR0013238268	0,1000 % France Government EUR Bonds 17/28	EUR	4.220,2	%	111,73	4.715.018,45	1,25
FR0013327491	0,1000 % France Government EUR Bonds 18/36	EUR	5.049,6	%	123,04	6.213.044,52	1,64
FR0013524014	0,1000 % France Government EUR Bonds 20/36	EUR	3.741,0	%	121,74	4.554.194,03	1,20
FR0014001N38	0,1000 % France Government EUR Bonds 21/31	EUR	5.819,2	%	118,28	6.883.060,00	1,82
FR0000186413	3,4000 % France Government EUR Bonds 99/29	EUR	10.891,2	%	142,93	15.566.948,17	4,11
XS0163771396	2,4500 % SNCF Réseau EUR MTN 03/23	EUR	2.632,0	%	108,69	2.860.742,54	0,76
Alemania						**47.467.989,79**	**12,54**
DE0001030559	0,5000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 14/30	EUR	13.455,5	%	123,42	16.606.327,54	4,39
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	11.318,0	%	111,27	12.593.935,68	3,33
DE0001030575	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	7.754,0	%	152,96	11.860.392,83	3,13
DE0001030583	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	5.128,7	%	124,93	6.407.333,74	1,69
Italia						**116.200.643,80**	**30,69**
IT0003745541	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 04/35	EUR	10.101,0	%	139,67	14.108.396,27	3,73
IT0004243512	2,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 07/23	EUR	8.425,7	%	110,13	9.279.515,28	2,45
IT0004545890	2,5500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	11.736,9	%	155,93	18.301.241,72	4,83
IT0004735152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	13.361,8	%	124,11	16.583.709,58	4,38
IT0005004426	2,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 14/24	EUR	12.307,3	%	113,32	13.947.081,02	3,68
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Italy)	EUR	11.538,8	%	121,29	13.995.502,18	3,70
IT0005138828	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32 (traded in Germany)	EUR	2.671,0	%	121,29	3.239.699,58	0,86
IT0005246134	1,3000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	11.546,6	%	116,32	13.430.679,91	3,55
IT0005329344	0,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	2.422,1	%	103,77	2.513.496,86	0,66
IT0005387052	0,4000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	7.867,1	%	110,92	8.726.350,36	2,30
IT0005436701	0,1500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	2.051,1	%	101,16	2.074.971,04	0,55
España						**46.511.852,11**	**12,29**
ES00000126A4	1,8000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	11.513,4	%	113,53	13.070.769,37	3,45
ES00000127C8	1,0000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	7.807,6	%	123,36	9.631.757,42	2,55
ES00000128S2	0,6500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	10.553,6	%	115,91	12.232.675,44	3,23
ES0000012B70	0,1500 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/23	EUR	1.260,4	%	105,89	1.334.621,03	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0000012C12	0,7000 % Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 18/33	EUR	8.297,8	%	123,43	10.242.028,85	2,71
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**13.261.920,00**	**3,50**
Luxemburgo						**13.261.920,00**	**3,50**
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	12.000	EUR	1.105,16	13.261.920,00	3,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**370.664.928,75**	**97,91**
Depósitos en entidades financieras						**5.148.943,71**	**1,36**
Depósitos a la vista						**5.148.943,71**	**1,36**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.990.650,81	1,32
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				158.292,90	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.148.943,71**	**1,36**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**520.674,83**	**0,14**
Operaciones de futuros					**520.674,83**	**0,14**
Futuros de bonos vendidos					**520.674,83**	**0,14**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-175	EUR	170,14	300.060,00	0,08
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-164	USD	131,47	220.614,83	0,06
Derivados extrabursátiles					**1.285.337,18**	**0,34**
Operaciones de divisas a plazo					**557,33**	**0,00**
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-175.371,08			557,33	0,00
Operaciones de swaps					**1.284.779,85**	**0,34**
Swaps de inflación					**1.284.779,85**	**0,34**
Inf. swap EUR Pay 0.87% / Receive 9M HICP - 10 Nov 2021	EUR	25.000.000,00			736.454,25	0,19
Inf. swap EUR Pay 0.88% / Receive 00M HICP - 20 Oct 2021	EUR	20.000.000,00			548.325,60	0,15
Inversiones en derivados					**1.806.012,01**	**0,48**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**933.661,08**	**0,25**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**378.553.545,55**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	105,18	98,01	100,39
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	111,49	103,97	106,87
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	113,06	105,36	107,93
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	109,56	102,36	105,12
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.166,15	1.082,70	1.104,94
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	1.133,21	1.052,06	1.073,35
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	1.077,76	1.001,30	1.025,76
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	1.246,65	1.156,04	1.178,39
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW6/ISIN: LU1958617497	--	99,40	--
Acciones en circulación		703.119	1.413.990	1.924.077
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P L6C/ISIN: LU2010169162	1.815	108	108
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7SF/ISIN: LU0988442017	158.667	712.996	1.214.691
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 411/ISIN: LU1073005974	148.101	302.471	275.423
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XW/ISIN: LU1304665836	128.256	77.047	80.652
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SJ/ISIN: LU0988443411	1.994	6.042	8.849
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4H/ISIN: LU1546389039	16.646	36.022	9.074
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTN/ISIN: LU1752424579	104	8.992	3.783
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7SL/ISIN: LU0988443767	247.536	270.302	328.957
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EW6/ISIN: LU1958617497	--	10	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		378,6	479,8	579,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	38,89
Italia	30,69
Alemania	12,54
España	12,29
Luxemburgo	3,50
Otros activos netos	2,09
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	11.392.042,87
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-36.262,42
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	7.335,00
- préstamo de títulos-valores	12.549,78
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**11.375.665,23**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-3.764,95
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-84.731,11
Comisión única	-1.956.302,72
Otros gastos	-4.051,96
Gastos totales	**-2.048.850,74**
Renta/pérdida neta ordinaria	**9.326.814,49**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.954.949,30
- operaciones de futuros financieros	-574.088,97
- contratos de divisas a plazo	1.946,51
- divisas	11.590,57
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.721.211,90**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	13.481.936,28
- operaciones de futuros financieros	520.674,83
- contratos de divisas a plazo	589,72
- divisas	3.768,69
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.090.537,15
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**32.818.718,57**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	370.664.928,75
(Precio de compra EUR 344.343.704,36)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.148.943,71
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	870.930,17
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	212.276,81
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	520.674,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.284.779,85
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	557,33
Activo total	378.703.091,45
Pasivo bancario	-2.984,39
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-8.938,86
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-137.622,65
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-149.545,90
Patrimonio neto del Subfondo	**378.553.545,55**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	479.816.452,01
Suscripciones	179.204.440,76
Reembolsos	-313.237.742,58
Distribución	-48.323,21
Resultado de las operaciones	32.818.718,57
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**378.553.545,55**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.413.990
- emitido	540.884
- reembolsado	-1.251.755
- a finales del periodo de presentación de informes	**703.119**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**386.736.761,65**	**97,68**
Bonos							**386.736.761,65**	**97,68**
Australia							**1.251.430,00**	**0,32**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.250,0	%	100,11	1.251.430,00	0,32
Austria							**7.876.409,16**	**1,99**
XS1968814332	2,3750 %	BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	104,31	1.043.102,20	0,26
XS2083210729	1,0000 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	1.200,0	%	101,37	1.216.406,04	0,31
AT0000A2J645	1,6250 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	300,0	%	103,87	311.611,44	0,08
XS2108494837	3,3750 %	Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	600,0	%	99,09	594.563,22	0,15
XS2224439385	2,5000 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	105,07	630.414,18	0,16
XS2224439971	2,8750 %	OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	105,02	315.066,21	0,08
XS2049823763	1,5000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	500,0	%	102,23	511.167,05	0,13
XS2353473692	1,3750 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	400,0	%	100,37	401.487,32	0,10
AT000B121967	2,7500 %	Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	1.000,0	%	102,48	1.024.844,50	0,26
AT000B122080	0,8750 %	Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	1.800,0	%	101,54	1.827.747,00	0,46
Bélgica							**9.832.559,86**	**2,48**
BE6330288687	0,7500 %	Aedifica EUR Notes 21/31	EUR	1.100,0	%	98,99	1.088.917,39	0,27
BE6317598850	3,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	106,73	426.912,00	0,11
BE6325355822	1,8750 %	Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	%	101,23	708.583,68	0,18
BE6331190973	1,2500 %	Belfius Bank EUR FLR-MTN 21/34	EUR	1.400,0	%	99,71	1.395.870,00	0,35
BE0002251206	3,1250 %	Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	400,0	%	112,36	449.444,92	0,11
BE6324012978	0,3750 %	Belfius Bank EUR Notes 20/25	EUR	900,0	%	101,03	909.274,14	0,23
BE0002803840	0,2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0	%	100,00	1.899.988,79	0,48
BE0002767482	0,1250 %	Groupe Bruxelles Lambert EUR Notes 21/31	EUR	700,0	%	97,06	679.404,39	0,17
BE0002766476	0,1250 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.800,0	%	98,22	1.768.024,80	0,45
BE6315847804	0,5000 %	Solvay EUR Notes 19/29	EUR	500,0	%	101,23	506.139,75	0,13
Canadá							**1.974.323,20**	**0,50**
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	98,72	1.974.323,20	0,50
República Checa							**1.098.485,74**	**0,28**
AT0000A2STV4	0,5000 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	99,86	1.098.485,74	0,28
Dinamarca							**5.024.687,77**	**1,27**
XS2078761785	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	800,0	%	102,17	817.363,84	0,21
XS2299135819	1,0000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	850,0	%	100,50	854.262,67	0,21
XS2382849888	0,0500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.250,0	%	99,47	1.243.338,13	0,31
DK0009525404	0,1250 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 19/24	EUR	850,0	%	100,61	855.219,00	0,22
DK0030467105	0,2500 %	Nykredit Realkredit EUR Notes 20/26	EUR	1.250,0	%	100,36	1.254.504,13	0,32
Finlandia							**12.354.360,68**	**3,12**
XS2345315142	1,3750 %	Balder Finland EUR MTN 21/30	EUR	1.600,0	%	100,81	1.612.913,92	0,41
XS2113885011	0,3750 %	Elenia Verkko EUR MTN 20/27	EUR	750,0	%	100,52	753.880,80	0,19
XS1956027947	2,1250 %	Fortum EUR MTN 19/29	EUR	900,0	%	111,62	1.004.597,55	0,25
XS2185867673	1,6250 %	OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	450,0	%	103,67	466.521,17	0,12
XS2320747285	0,2500 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	100,35	702.419,06	0,18
XS2384473992	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	2.500,0	%	99,08	2.477.022,75	0,63
XS2354246816	0,3750 %	OP Corporate Bank EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	99,51	1.094.653,45	0,28
XS2226645278	2,5000 %	Sampo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	106,42	319.245,75	0,08
XS2346224806	1,1250 %	SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	100,59	1.207.101,24	0,30
XS2265360359	0,6250 %	Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	200,0	%	100,16	200.314,96	0,05
XS2257961818	0,1250 %	UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	650,0	%	98,53	640.420,43	0,16
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	1.900,0	%	98,70	1.875.269,60	0,47
Francia							**80.389.579,14**	**20,30**
FR0013426368	1,1250 %	Aéroports de Paris EUR Notes 19/34	EUR	600,0	%	103,65	621.889,80	0,16
FR0013453040	0,2500 %	Alstom EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	100,43	702.997,05	0,18
FR0014004QX4	0,1250 %	Alstom EUR Notes 21/27	EUR	1.200,0	%	99,39	1.192.670,16	0,30
FR0013453974	1,8750 %	Altarea EUR Notes 19/28	EUR	1.100,0	%	103,49	1.138.349,52	0,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1069439740	3,8750 %	AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	113,08	678.451,20	0,17
XS2314312179	1,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	850,0	%	100,09	850.729,39	0,21
FR0014005DW1	1,0000 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP MTN 21/26	GBP	2.000,0	%	98,67	2.285.247,23	0,58
FR0013480027	1,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel GBP Notes 20/25	GBP	600,0	%	100,43	697.777,25	0,18
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	900,0	%	113,15	1.018.391,40	0,26
FR0013299641	1,0000 %	BNP Paribas Cardif EUR MTN 17/24	EUR	1.100,0	%	102,52	1.127.763,23	0,28
FR0014001JT3	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.500,0	%	98,68	1.480.257,60	0,37
FR00140057U9	0,8750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	1.500,0	%	98,89	1.483.328,85	0,37
FR0014000UL9	0,6250 %	BNP Paribas EUR MTN 20/32	EUR	1.500,0	%	97,33	1.460.011,20	0,37
FR0014003N10	2,0000 %	BNP Paribas GBP FLR-MTN 21/31	GBP	700,0	%	100,12	811.632,91	0,20
FR0013534674	0,5000 %	BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.400,0	%	100,51	1.407.188,72	0,36
FR00140027U2	0,7500 %	BPCE EUR MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	100,28	1.504.194,90	0,38
FR0013460607	1,1250 %	Bureau Veritas EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	102,52	717.605,00	0,18
FR0013201431	2,1250 %	Caisse Fédérale du Crédit Mutuel Nord Europe EUR MTN 16/26	EUR	1.500,0	%	107,77	1.616.547,00	0,41
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	99,04	1.287.546,00	0,33
FR0013521630	2,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	700,0	%	107,59	753.151,14	0,19
FR0014000D49	0,2500 %	Compagnie Générale des Etablissements Michelin EUR Notes 20/32	EUR	400,0	%	97,50	390.008,24	0,10
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.000,0	%	114,13	1.141.253,80	0,29
FR0013312154	2,6250 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 18/48	EUR	1.000,0	%	108,00	1.080.018,30	0,27
FR0014005RZ4	1,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	99,22	1.289.832,57	0,33
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	600,0	%	104,14	624.828,60	0,16
FR0014005J14	0,5000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 21/29	EUR	900,0	%	99,46	895.113,00	0,23
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	108,29	433.172,00	0,11
FR0014003182	0,3750 %	Crédit Agricole EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	99,17	1.388.383,08	0,35
FR0014003W84	1,8740 %	Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	500,0	%	99,38	575.445,42	0,15
FR0013517026	0,3950 %	Danone EUR MTN 20/29	EUR	700,0	%	101,54	710.757,74	0,18
FR0013518537	1,3750 %	Edenred EUR Notes 20/29	EUR	1.400,0	%	106,98	1.497.700,26	0,38
FR0013521960	1,6250 %	Eiffage EUR Notes 20/27	EUR	800,0	%	103,66	829.278,24	0,21
FR0013534336	3,3750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	105,63	633.771,00	0,16
FR0013534351	2,8750 %	Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	103,56	621.385,80	0,16
FR0014000RR2	1,5000 %	Engie EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	100,79	403.152,52	0,10
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.000,0	%	100,56	1.005.639,70	0,25
XS2081474046	2,3750 %	Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	350,0	%	100,74	352.587,87	0,09
XS2166619820	1,7500 %	Firmenich Productions Participations EUR Notes 20/30	EUR	450,0	%	109,90	494.558,69	0,12
FR0013422227	1,6250 %	Gecina EUR MTN 19/34	EUR	1.200,0	%	111,90	1.342.777,68	0,34
FR0013298676	1,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 17/27	EUR	900,0	%	106,50	958.475,07	0,24
FR0013510823	2,5000 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	111,18	778.291,15	0,20
XS2342058117	0,6250 %	Holding d'Infrastructures de Transport EUR MTN 21/28	EUR	600,0	%	99,34	596.068,98	0,15
XS2385389551	0,1250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/25	EUR	950,0	%	100,04	950.419,52	0,24
XS2385390724	0,6250 %	Holding d'Infrastructures et des Metiers de l'Environnement EUR Notes 21/28	EUR	750,0	%	99,92	749.369,70	0,19
FR0013320058	1,6250 %	ICADE EUR Notes 18/28	EUR	600,0	%	107,23	643.380,96	0,16
FR0013535150	1,3750 %	ICADE Sante EUR Notes 20/30	EUR	300,0	%	105,03	315.092,16	0,08
FR0014003GX7	1,0000 %	Imerys EUR Notes 21/31	EUR	900,0	%	99,30	893.700,27	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.100,0	%	98,87	1.087.577,15	0,27
FR0013461795	3,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	106,04	636.223,62	0,16
FR0014005O90	3,0000 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.000,0	%	98,13	1.962.520,00	0,50
FR0014000774	0,7500 %	La Mondiale EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	101,45	405.818,12	0,10
FR0013519261	2,1250 %	La Mondiale EUR Notes 20/31	EUR	600,0	%	105,45	632.674,02	0,16
FR0014003XZ7	2,1250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/52	EUR	300,0	%	100,77	302.307,27	0,08
FR0014003Y09	0,6250 %	Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	99,43	397.703,52	0,10
FR0013413887	2,3750 %	Orange EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	600,0	%	105,26	631.544,34	0,16
FR0013396512	1,1250 %	Orange EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	103,51	517.565,50	0,13
FR0013534484	0,1250 %	Orange EUR MTN 20/29	EUR	400,0	%	98,97	395.880,24	0,10
XS1115502988	5,7500 %	Orange GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	263,0	%	106,75	325.131,98	0,08
FR0014005SC1	0,1250 %	Pernod Ricard EUR MTN 21/29	EUR	1.600,0	%	98,61	1.577.681,76	0,40
XS2015267953	0,6250 %	PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	1.240,0	%	101,75	1.261.671,60	0,32
FR0013412707	1,7500 %	RCI Banque EUR MTN 19/26	EUR	700,0	%	105,69	739.845,47	0,19
FR0013144003	1,1250 %	Sanofi EUR MTN 16/28	EUR	1.000,0	%	107,35	1.073.510,70	0,27
FR0013535101	1,3750 %	SCOR EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	100,37	501.841,40	0,13
FR0013518081	1,3750 %	SEB EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	103,11	618.666,72	0,16
FR0013320033	1,3750 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/28	EUR	900,0	%	101,63	914.626,89	0,23
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	1.000,0	%	100,83	1.008.309,30	0,25
FR0014001GA9	0,5000 %	Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.600,0	%	98,50	1.575.962,24	0,40
XS1195574881	2,6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	108,45	650.701,50	0,16
FR0013430733	0,8750 %	Société Générale EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	102,55	922.990,32	0,23
XS2163333656	1,0000 %	Sodexo EUR Notes 20/29	EUR	900,0	%	105,15	946.387,62	0,24
FR0012383982	4,1250 %	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	1.100,0	%	113,23	1.245.524,50	0,31
FR0013144201	2,5000 %	TDF Infrastructure EUR Notes 16/26	EUR	500,0	%	108,01	540.043,75	0,14
FR0014000S75	0,2500 %	Teleperformance EUR MTN 20/27	EUR	1.300,0	%	99,00	1.287.043,68	0,32
FR0014002PC4	1,6250 %	Tikehau Capital EUR Notes 21/29	EUR	1.700,0	%	99,83	1.697.156,24	0,43
XS1501167164	2,7080 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	600,0	%	103,47	620.833,68	0,16
XS1974787480	1,7500 %	TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	1.200,0	%	102,52	1.230.213,36	0,31
XS2224632971	2,0000 %	TotalEnergies EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	100,55	804.382,08	0,20
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	800,0	%	99,95	799.638,64	0,20
FR0013405032	1,0000 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/27	EUR	1.300,0	%	104,49	1.358.381,96	0,34
FR0013456621	0,8750 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 19/32	EUR	1.500,0	%	98,80	1.482.059,10	0,37
FR0014000UC8	0,6250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	101,77	610.602,30	0,15
FR0014003MJ4	0,7500 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 21/28	EUR	1.900,0	%	101,52	1.928.826,23	0,49
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	99,46	696.198,23	0,18
FR00140007L3	2,5000 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	%	101,78	916.056,36	0,23
FR0014003G27	1,6250 %	Verallia EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	103,39	413.578,68	0,10
FR0013521564	0,8750 %	Worldline EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	103,48	1.241.707,20	0,31
Alemania							**33.470.024,23**	**8,45**
DE000AAR0298	0,0500 %	Aareal Bank EUR MTN 21/26	EUR	1.900,0	%	99,05	1.881.884,83	0,47
XS2083147343	1,6250 %	Albemarle New Holding EUR Notes 19/28	EUR	750,0	%	107,22	804.146,03	0,20
DE000A2YPFA1	1,3010 %	Allianz EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	%	101,18	1.214.161,20	0,31
DE000A289FK7	2,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	100,79	806.288,64	0,20
DE000A3E5TR0	2,6000 %	Allianz EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	98,79	1.383.120,48	0,35
USX10001AB51	3,2000 %	Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	600,0	%	97,17	502.363,13	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A3E5VX4	0,6250 %	Amprion EUR MTN 21/33	EUR	1.200,0	%	97,99	1.175.929,20	0,30
DE000A289DB1	0,1010 %	BASF EUR MTN 20/23	EUR	500,0	%	100,73	503.653,05	0,13
DE000CZ45WA7	4,2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	101,22	607.304,28	0,15
DE000CZ45V82	0,3750 %	Commerzbank EUR MTN 20/27	EUR	1.200,0	%	100,44	1.205.289,96	0,30
DE000CB0HRY3	0,1000 %	Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	850,0	%	100,23	851.976,93	0,21
US251526CJ68	0,8980 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/24	USD	1.200,0	%	99,91	1.033.061,47	0,26
DE000DL19VR6	1,0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	500,0	%	102,24	511.178,35	0,13
DE000DL19VT2	0,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0	%	100,86	1.412.057,08	0,36
DE000A3H25P4	0,5000 %	Deutsche Wohnen EUR MTN 21/31	EUR	1.000,0	%	99,80	997.999,80	0,25
XS2152899584	1,0000 %	E.ON EUR MTN 20/25	EUR	250,0	%	104,00	260.000,25	0,07
XS2101357072	0,7500 %	Fresenius EUR MTN 20/28	EUR	850,0	%	101,91	866.262,97	0,22
XS2320745156	1,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.500,0	%	100,52	1.507.789,80	0,38
XS2194283672	1,1250 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/26	EUR	800,0	%	104,65	837.160,24	0,21
XS2194283839	1,6250 %	Infineon Technologies EUR MTN 20/29	EUR	500,0	%	107,91	539.570,40	0,14
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	99,38	1.093.212,01	0,28
DE000LB2CW16	0,3750 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	1.300,0	%	98,24	1.277.055,52	0,32
XS2383886947	0,0000 %	LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027	EUR	1.950,0	%	98,58	1.922.275,29	0,48
XS2341724172	2,3750 %	Mahle EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	98,51	1.083.614,07	0,27
XS2011260705	2,8750 %	Merck EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.000,0	%	109,84	1.098.363,50	0,28
XS2218405772	1,6250 %	Merck EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	103,17	619.027,86	0,16
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	700,0	%	100,99	706.902,91	0,18
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	1.800,0	%	97,27	1.750.833,72	0,44
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	106,64	426.540,76	0,11
XS2195096420	1,3750 %	Symrise EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	105,64	316.929,63	0,08
XS2049090595	0,1250 %	Vier Gas Transport EUR MTN 19/29	EUR	700,0	%	98,06	686.415,24	0,17
DE000A3E5MG8	0,3750 %	Vonovia EUR MTN 21/27	EUR	700,0	%	100,18	701.231,79	0,18
DE000A3MP4U9	0,2500 %	Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	98,29	786.314,16	0,20
DE000A3E5MH6	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	700,0	%	100,11	700.756,70	0,18
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	800,0	%	99,56	796.479,68	0,20
DE000A3E5MF0	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	400,0	%	100,35	401.405,36	0,10
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	200,0	%	100,73	201.467,94	0,05
Hungría							**931.288,14**	**0,24**
XS2232045463	1,5000 %	MOL Hungarian Oil & Gas EUR Notes 20/27	EUR	900,0	%	103,48	931.288,14	0,24
Irlanda							**7.932.572,61**	**2,00**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.400,0	%	100,45	1.406.285,58	0,36
XS2311407352	0,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.100,0	%	99,68	1.096.443,26	0,28
XS2340236327	1,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	600,0	%	100,11	600.631,92	0,15
XS2342250227	1,1250 %	Cyrusone Europe Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	98,91	989.111,10	0,25
XS2310747915	0,1280 %	Eaton Capital Unlimited EUR Notes 21/26	EUR	1.200,0	%	100,15	1.201.767,12	0,30
XS2009861480	1,1250 %	ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	750,0	%	105,77	793.259,78	0,20
XS2325565104	0,5000 %	Fresenius Finance Ireland EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	99,83	998.299,50	0,25
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	450,0	%	99,60	448.214,67	0,11
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	400,0	%	99,64	398.559,68	0,10
Italia							**39.866.598,98**	**10,07**
XS2250376477	0,6250 %	A2A EUR MTN 20/32	EUR	1.800,0	%	97,01	1.746.261,36	0,44
XS2364001078	0,6250 %	A2A EUR MTN 21/31	EUR	1.800,0	%	99,43	1.789.708,32	0,45
XS1508912646	1,0000 %	ACEA EUR MTN 16/26	EUR	700,0	%	103,85	726.943,84	0,18
XS1767087866	1,5000 %	ACEA EUR MTN 18/27	EUR	900,0	%	106,59	959.266,80	0,24
XS2113700921	0,5000 %	ACEA EUR MTN 20/29	EUR	500,0	%	99,55	497.736,50	0,13
XS2056491587	2,1240 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	800,0	%	106,72	853.732,72	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	250,0	%	108,32	270.788,98	0,07
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	700,0	%	100,62	704.312,49	0,18
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	800,0	%	99,08	792.658,00	0,20
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	106,96	427.851,24	0,11
XS2242929532	2,6250 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	104,83	419.322,40	0,11
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	650,0	%	100,98	656.392,04	0,17
XS2334857138	2,7500 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	101,70	610.181,16	0,15
XS2176783319	1,2500 % Eni EUR MTN 20/26	EUR	600,0	%	105,44	632.668,68	0,16
XS2344735811	0,3750 % Eni EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.427,20	0,25
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	100,21	601.235,76	0,15
XS2386650274	0,8750 % ERG EUR MTN 21/31	EUR	750,0	%	99,72	747.907,50	0,19
XS2231792586	0,5000 % FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	450,0	%	101,06	454.781,43	0,12
XS2332254015	0,0000 % FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	600,0	%	100,13	600.751,32	0,15
XS2324772453	0,3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	100,64	805.153,36	0,20
XS2332687040	1,7500 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 21/31	EUR	500,0	%	100,09	500.432,80	0,13
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	103,26	1.342.378,05	0,34
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	100,60	1.005.972,00	0,25
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	1.050,0	%	101,37	1.064.436,03	0,27
XS1156024116	4,7500 % Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	700,0	%	110,56	773.895,92	0,20
XS2197356186	1,0000 % Iren EUR MTN 20/30	EUR	500,0	%	102,38	511.906,75	0,13
XS2299001888	0,0000 % Italgas EUR Zero-Coupon MTN 16.02.2028	EUR	950,0	%	97,55	926.758,82	0,23
XS2106861771	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	550,0	%	103,11	567.098,90	0,14
XS2121237908	0,7500 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.500,0	%	100,98	1.514.658,90	0,38
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	102,89	411.542,80	0,10
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	800,0	%	102,40	819.165,20	0,21
XS2270397016	0,5000 % Poste Italiane EUR Notes 20/28	EUR	1.000,0	%	99,00	989.955,00	0,25
XS2190256706	0,7500 % Snam EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	101,67	1.830.118,50	0,46
XS2358231798	0,6250 % Snam EUR MTN 21/31	EUR	1.500,0	%	99,85	1.497.694,80	0,38
XS2268340010	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 07.12.2028	EUR	1.200,0	%	96,93	1.163.111,16	0,29
XS2237901355	0,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 20/30	EUR	1.150,0	%	98,53	1.133.080,74	0,29
XS2357205587	0,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	1.200,0	%	100,36	1.204.340,52	0,31
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	700,0	%	108,83	761.810,07	0,19
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.250,0	%	102,48	1.281.027,88	0,32
XS2207976783	2,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/27	EUR	1.000,0	%	106,98	1.069.752,20	0,27
XS2360310044	0,8000 % UniCredit EUR FLR-MTN 21/29	EUR	900,0	%	101,30	911.677,32	0,23
XS2101558307	2,7310 % UniCredit EUR FLR-Notes 20/32	EUR	750,0	%	104,10	780.730,28	0,20
XS2063547041	0,5000 % UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	750,0	%	101,36	760.214,18	0,19
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	100,07	1.000.679,50	0,25
XS2233264808	2,5690 % UniCredit USD FLR-Notes 20/26	USD	850,0	%	101,59	744.079,56	0,19
Japón						**4.546.422,75**	**1,15**
XS2328981431	0,3360 % Asahi Group Holdings EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	100,49	602.955,06	0,15
XS2349788377	0,3370 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	100,26	501.323,05	0,13
XS2383901761	0,4700 % Mizuho Financial Group EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.900,0	%	99,22	1.885.176,01	0,48
XS2241387252	0,2140 % Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	100,59	352.065,91	0,09
XS2305026762	0,0100 % NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.200,0	%	100,41	1.204.902,72	0,30
Jersey						**114.726,06**	**0,03**
XS2332199830	2,5000 % Gatwick Funding GBP MTN 21/30	GBP	100,0	%	99,07	114.726,06	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Liechtenstein							**1.086.216,67**	**0,27**
CH1130818847	0,5000 %	Swiss Life Finance I EUR Notes 21/31	EUR	1.100,0	%	98,75	1.086.216,67	0,27
Luxemburgo							**13.498.637,80**	**3,41**
XS2283224231	1,8750 %	ADLER Group EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	85,65	342.599,96	0,09
XS2283225477	2,2500 %	ADLER Group EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	82,51	330.033,24	0,08
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	95,17	618.622,62	0,16
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	99,13	396.505,48	0,10
XS2022084367	1,6250 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 19/29	EUR	750,0	%	106,45	798.387,08	0,20
XS2290544068	1,5000 %	CPI Property Group EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	99,63	697.387,11	0,18
XS1797663967	2,6250 %	Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48	EUR	600,0	%	109,80	658.789,08	0,17
XS2029713349	1,1250 %	GELF Bond Issuer I EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	103,47	413.875,64	0,10
XS2356039268	2,2500 %	GTC Aurora Luxembourg EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	101,86	662.106,06	0,17
XS1589806907	1,6250 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	900,0	%	106,49	958.415,49	0,24
XS2384273715	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	1.050,0	%	97,55	1.024.284,98	0,26
XS2261215011	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR Notes 20/31	EUR	700,0	%	97,20	680.424,29	0,17
XS1909057645	3,2500 %	Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	1.000,0	%	115,79	1.157.917,70	0,29
XS2027364327	1,6250 %	Logicor Financing EUR MTN 19/27	EUR	600,0	%	105,37	632.240,52	0,16
XS2238789460	0,3750 %	Medtronic Global Holdings EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	100,67	654.329,85	0,16
XS2361358299	0,3750 %	Repsol Europe Finance EUR MTN 21/29	EUR	1.100,0	%	99,46	1.094.087,61	0,28
XS2360041474	0,5000 %	Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	350,0	%	98,02	343.077,49	0,09
XS1963116964	2,5340 %	Swiss Re Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	110,12	770.829,36	0,19
XS2297190097	0,0000 %	Tyco Electronics Group EUR Zero-Coupon Notes 16.02.2029	EUR	1.300,0	%	97,29	1.264.724,24	0,32
Noruega							**1.652.834,55**	**0,42**
XS2306517876	0,2500 %	DNB Bank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.350,0	%	98,73	1.332.904,95	0,34
XS2075280995	4,8750 %	DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	350,0	%	106,08	319.929,60	0,08
Portugal							**5.751.913,83**	**1,45**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	900,0	%	99,77	897.894,00	0,23
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	101,36	506.796,50	0,13
PTEDPROM0029	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	400,0	%	101,55	406.200,00	0,10
PTEDPXOM0021	1,5000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.100,0	%	98,50	1.083.511,33	0,27
PTEDPYOM0020	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	600,0	%	98,36	590.170,68	0,15
PTEDPNOM0015	1,6250 %	EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	107,26	643.587,72	0,16
PTGALLOM0004	1,0000 %	Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	1.600,0	%	101,48	1.623.753,60	0,41
Rumanía							**503.203,15**	**0,13**
XS2066749461	0,5020 %	UniCredit Leasing EUR Notes 19/22	EUR	500,0	%	100,64	503.203,15	0,13
España							**26.228.782,36**	**6,63**
XS1967635621	1,5000 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	103,86	519.302,15	0,13
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	101,97	611.811,36	0,15
XS2025480596	1,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/29	EUR	1.100,0	%	105,47	1.160.173,96	0,29
XS2113911387	1,2500 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 20/28	EUR	700,0	%	103,38	723.669,80	0,18
XS2055651918	1,1250 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/28	EUR	1.500,0	%	102,58	1.538.658,15	0,39
XS1954087695	2,5750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	400,0	%	105,35	421.411,72	0,11
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	500,0	%	101,26	506.286,25	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.500,0	%	99,87	1.498.050,75	0,38
XS2353366268	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	900,0	%	98,60	887.401,71	0,22
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.600,0	%	101,13	1.618.013,28	0,41
XS2055190172	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	101,86	509.282,35	0,13
XS2357417257	0,6250 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	700,0	%	100,36	702.506,91	0,18
XS2102912966	4,3750 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	104,86	209.715,34	0,05
XS1384064587	3,2500 %	Banco Santander EUR MTN 16/26	EUR	800,0	%	112,49	899.893,84	0,23
XS2393518597	2,2500 %	Banco Santander GBP FLR-MTN 21/32	GBP	1.400,0	%	100,10	1.622.871,53	0,41
XS2331739750	1,5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	1.500,0	%	99,97	1.736.500,97	0,44
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	100,38	803.036,80	0,20
XS2310118976	1,2500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	900,0	%	101,30	911.706,03	0,23
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	115,56	462.251,04	0,12
XS2013574038	1,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	104,74	628.449,84	0,16
ES0313307201	0,8750 %	CaixaBank EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	102,63	410.513,04	0,10
XS2348237871	1,5000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/28	EUR	1.300,0	%	100,30	1.303.862,69	0,33
XS2300292963	1,2500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/29	EUR	600,0	%	97,65	585.897,90	0,15
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	700,0	%	98,78	691.492,97	0,18
ES0205032032	1,3820 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	105,64	1.056.388,80	0,27
ES0205032040	0,5400 %	Ferrovial Emisiones EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	100,77	403.080,32	0,10
ES0239140025	0,7500 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	100,30	902.682,63	0,23
XS1756296965	1,4470 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 18/27	EUR	500,0	%	106,48	532.391,40	0,13
XS2112289207	0,6640 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/30	EUR	1.800,0	%	101,45	1.826.011,08	0,46
XS2197675288	1,8640 %	Telefónica Emisiones EUR MTN 20/40	EUR	500,0	%	109,09	545.467,75	0,14
Suecia							**11.208.299,28**	**2,83**
XS2380124227	1,0000 %	Castellum EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.050,0	%	99,53	1.045.092,62	0,26
XS2113167568	0,5000 %	Essity EUR Notes 20/30	EUR	400,0	%	100,17	400.693,08	0,10
XS2297177664	0,2500 %	Essity EUR Notes 21/31	EUR	1.850,0	%	96,68	1.788.488,61	0,45
XS2250024010	0,3750 %	Investor EUR MTN 20/35	EUR	1.100,0	%	95,02	1.045.239,80	0,27
XS2010032618	2,6240 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	100,54	201.074,72	0,05
XS2345317510	0,0500 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	98,65	1.381.116,10	0,35
XS2343563214	0,3000 %	Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	1.350,0	%	100,24	1.353.204,63	0,34
XS2182121405	1,3000 %	Swedbank USD Notes 20/23	USD	800,0	%	101,47	699.524,58	0,18
XS2082429890	1,3750 %	Telia EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	350,0	%	102,24	357.854,07	0,09
XS2264161964	0,1250 %	Telia EUR Notes 20/30	EUR	1.550,0	%	96,79	1.500.321,73	0,38
XS2297882644	0,1250 %	Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	98,51	886.613,67	0,22
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	550,0	%	99,83	549.075,67	0,14
Suiza							**5.193.086,16**	**1,31**
CH0494734418	0,6500 %	Crédit Suisse Group EUR MTN 19/29	EUR	1.500,0	%	98,77	1.481.477,40	0,37
CH0550413337	2,2500 %	Crédit Suisse Group GBP FLR-MTN 20/28	GBP	650,0	%	101,82	766.389,34	0,19
CH0520042489	0,2500 %	UBS Group EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	100,68	604.087,14	0,15
CH0595205524	0,2500 %	UBS Group EUR Notes 21/28	EUR	1.500,0	%	99,25	1.488.706,50	0,38
USH42097CM73	1,4940 %	UBS Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.000,0	%	98,92	852.425,78	0,22
Países Bajos							**53.690.251,67**	**13,56**
XS2256949749	3,2480 %	Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	102,84	514.175,55	0,13
XS2131567138	4,3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	107,69	430.740,44	0,11
XS2389343380	0,5000 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	99,28	992.826,10	0,25
XS2388141892	1,0000 %	Adecco International Financial Services EUR FLR-Notes 21/82	EUR	650,0	%	98,38	639.450,11	0,16
XS2386592484	0,1250 %	Adecco International Financial Services EUR MTN 21/28	EUR	650,0	%	98,39	639.540,33	0,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2386592567	0,5000 % Adecco International Financial Services EUR MTN 21/31	EUR	550,0	%	98,39	541.138,40	0,14
XS1061711575	4,0000 % Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	550,0	%	109,31	601.188,50	0,15
XS2393323071	0,8000 % AGCO International Holdings EUR Notes 21/28	EUR	600,0	%	100,57	603.402,00	0,15
XS2317288301	0,3750 % Ahold Delhaize EUR Notes 21/30	EUR	1.550,0	%	99,46	1.541.666,74	0,39
XS2166219720	0,6250 % ASML Holding EUR Notes 20/29	EUR	550,0	%	103,16	567.394,52	0,14
XS1989708836	3,3750 % ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	350,0	%	112,49	393.711,64	0,10
XS2330501995	2,2500 % Athora Netherlands EUR FLR-Notes 21/31	EUR	450,0	%	102,30	460.331,46	0,12
XS1822791619	2,3750 % Citycon Treasury EUR MTN 18/27	EUR	1.500,0	%	106,67	1.600.015,65	0,40
XS2238342484	2,1250 % CTP EUR MTN 20/25	EUR	306,0	%	106,76	326.687,19	0,08
XS2356029541	0,5000 % CTP EUR MTN 21/25	EUR	1.000,0	%	100,63	1.006.320,00	0,25
XS2390530330	0,6250 % CTP EUR MTN 21/26	EUR	600,0	%	100,11	600.632,10	0,15
XS2356030556	1,2500 % CTP EUR MTN 21/29	EUR	800,0	%	100,71	805.647,76	0,20
XS2390546849	1,5000 % CTP EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	99,11	693.784,42	0,18
XS2332689681	0,3750 % Danfoss Finance I EUR MTN 21/28	EUR	400,0	%	99,29	397.145,48	0,10
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	99,78	798.258,80	0,20
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	2.200,0	%	98,95	2.176.816,18	0,55
XS2280835260	0,6250 % Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	1.300,0	%	95,93	1.247.138,75	0,32
XS2182055009	3,7500 % ELM for Firmenich International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	107,65	269.125,10	0,07
XS1750986744	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	105,00	630.005,34	0,16
XS2066706735	1,1250 % Enel Finance International EUR MTN 19/34	EUR	600,0	%	103,17	619.019,16	0,16
XS2390400716	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	1.000,0	%	99,40	993.990,00	0,25
XS2353182020	0,0000 % Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2027	EUR	1.300,0	%	98,87	1.285.363,95	0,32
XS2386877133	0,2500 % Essity Capital EUR MTN 21/29	EUR	2.450,0	%	98,45	2.411.923,33	0,61
XS2009943379	1,1250 % Euronext EUR Notes 19/29	EUR	750,0	%	104,98	787.318,88	0,20
XS2228900556	2,8500 % FrieslandCampina EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	300,0	%	103,34	310.025,64	0,08
XS2303070911	0,2500 % H&M Finance EUR MTN 21/29	EUR	500,0	%	98,28	491.376,90	0,12
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.600,0	%	102,26	1.636.090,56	0,41
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	108,33	433.314,68	0,11
XS2176621170	2,1250 % ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	700,0	%	106,17	743.175,16	0,19
XS2079079799	1,0000 % ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	1.300,0	%	101,33	1.317.339,40	0,33
XS2258452478	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.700,0	%	98,12	1.668.040,00	0,42
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	1.800,0	%	97,25	1.750.510,44	0,44
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.200,0	%	99,45	1.193.379,24	0,30
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	99,79	997.865,70	0,25
XS2384723263	0,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	1.400,0	%	98,25	1.375.495,80	0,35
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	750,0	%	97,77	733.307,63	0,19
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	800,0	%	99,44	795.483,04	0,20
XS2050933972	3,2500 % Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	%	103,53	1.242.385,92	0,31
XS2332245377	3,1000 % Rabobank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	600,0	%	103,25	619.514,70	0,16
XS2178957077	1,8750 % Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	105,85	635.081,04	0,16
XS2332186001	0,5000 % Ren Finance EUR MTN 21/29	EUR	550,0	%	100,16	550.873,73	0,14
XS2185997884	3,7500 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	106,84	427.374,56	0,11
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.300,0	%	100,67	1.308.689,33	0,33
XS2228291279	1,0000 % Shell International Finance GBP MTN 20/30	GBP	750,0	%	93,99	816.315,96	0,21
XS2118276026	0,2500 % Siemens Financieringsmaatschappij EUR MTN 20/29	EUR	700,0	%	100,74	705.188,75	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	600,0	%	104,97	629.807,70	0,16
XS2128499105	2,3750 %	Signify EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	110,55	331.654,65	0,08
XS2314246526	1,5000 %	Stedin Holding EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	400,0	%	102,00	407.993,68	0,10
XS2356040357	0,7500 %	Stellantis EUR MTN 21/29	EUR	1.150,0	%	99,43	1.143.449,60	0,29
XS2356041165	1,2500 %	Stellantis EUR MTN 21/33	EUR	1.200,0	%	98,66	1.183.968,36	0,30
XS2109819859	2,5020 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	102,40	819.215,20	0,21
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	900,0	%	97,62	878.564,43	0,22
XS2207430120	2,3740 %	TenneT Holding EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	104,99	839.900,64	0,21
XS2262065159	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	1.600,0	%	95,20	1.523.268,16	0,39
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	550,0	%	91,15	501.308,17	0,13
XS2324836878	0,2500 %	Wolters Kluwer EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	99,96	699.693,82	0,18
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	101,46	405.841,20	0,10
Reino Unido							**23.764.882,71**	**6,00**
XS2356450846	2,0000 %	Anglian Water Osprey Financing GBP MTN 21/28	GBP	375,0	%	99,72	433.058,95	0,11
XS2321466133	1,1250 %	Barclays EUR FLR-MTN 21/31	EUR	850,0	%	100,88	857.514,00	0,22
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	1.100,0	%	98,96	1.088.542,84	0,27
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	107,00	641.996,82	0,16
XS2193662728	3,6250 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	450,0	%	108,62	488.782,08	0,12
XS1992927902	1,2310 %	BP Capital Markets EUR MTN 19/31	EUR	1.100,0	%	104,49	1.149.415,41	0,29
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	97,40	584.416,80	0,15
XS2239845097	0,5000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/26	EUR	1.250,0	%	100,87	1.260.846,88	0,32
XS2239845253	1,0000 %	Chanel Ceres EUR Notes 20/31	EUR	900,0	%	100,71	906.368,31	0,23
XS1981054221	1,1250 %	Coca-Cola Europacific Partners EUR Notes 19/29	EUR	1.000,0	%	104,97	1.049.742,90	0,27
XS1681519184	1,0000 %	GlaxoSmithKline Capital EUR Notes 17/26	EUR	800,0	%	105,11	840.910,32	0,21
XS2393975813	1,3750 %	Leeds Building Society GBP MTN 21/27	GBP	1.350,0	%	99,44	1.554.523,39	0,39
XS2351166421	1,9850 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	650,0	%	100,14	753.757,97	0,19
XS2231259305	0,5530 %	National Grid EUR MTN 20/29	EUR	1.400,0	%	100,05	1.400.737,24	0,35
XS2381853279	0,2500 %	National Grid EUR MTN 21/28	EUR	900,0	%	99,04	891.397,35	0,23
XS2381853436	0,7500 %	National Grid EUR MTN 21/33	EUR	750,0	%	97,65	732.396,98	0,19
XS2112228676	1,3750 %	National Grid Gas GBP MTN 20/31	GBP	200,0	%	93,99	217.696,53	0,06
XS1651453729	2,0000 %	Nationwide Building Society EUR FLR-MTN 17/29	EUR	900,0	%	104,90	944.134,47	0,24
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	1.000,0	%	100,05	1.000.483,80	0,25
XS2382950330	1,0430 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	750,0	%	99,78	748.321,88	0,19
XS2355599197	0,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	1.200,0	%	99,66	1.195.959,24	0,30
XS2385791046	0,6030 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 21/29	EUR	1.550,0	%	99,03	1.535.014,45	0,39
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	98,08	882.759,51	0,22
XS2225157424	2,6250 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	103,65	518.234,00	0,13
XS2225204010	3,0000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	350,0	%	103,21	361.225,06	0,09
XS2002017361	0,9000 %	Vodafone Group EUR MTN 19/26	EUR	500,0	%	104,10	520.499,25	0,13
XS2358471246	0,5000 %	Yorkshire Building Society EUR MTN 21/28	EUR	1.200,0	%	100,51	1.206.146,28	0,30
EE. UU.							**37.495.185,15**	**9,47**
XS2227905903	0,5000 %	American Tower EUR Notes 20/28	EUR	600,0	%	99,41	596.489,58	0,15
XS2180007549	1,6000 %	AT&T EUR Notes 20/28	EUR	1.250,0	%	107,23	1.340.320,13	0,34
XS2180008513	2,0500 %	AT&T EUR Notes 20/32	EUR	600,0	%	110,97	665.846,58	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2248451978	0,6540 %	Bank of America EUR FLR-MTN 20/31	EUR	800,0	%	99,10	792.824,56	0,20
XS2345784057	0,4520 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	1.500,0	%	101,80	1.527.013,50	0,39
XS2345799089	0,5830 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/28	EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.578,60	0,51
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	99,94	499.710,40	0,13
XS2375836470	0,0000 %	Becton Dickinson EUR Zero-Coupon Notes 13.08.2023	EUR	450,0	%	100,28	451.271,30	0,11
XS2280780771	0,5000 %	Berkshire Hathaway EUR Notes 21/41	EUR	550,0	%	88,51	486.808,19	0,12
XS2308322002	0,5000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	100,97	403.866,80	0,10
XS2339398971	0,4000 %	Coca-Cola EUR Notes 21/30	EUR	450,0	%	99,91	449.588,21	0,11
XS2385398206	0,2500 %	Comcast EUR Notes 21/29	EUR	1.450,0	%	98,62	1.429.926,35	0,36
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	100,93	605.559,42	0,15
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	600,0	%	100,02	600.091,08	0,15
XS2304340693	1,0000 %	Equinix EUR Notes 21/33	EUR	400,0	%	99,66	398.643,36	0,10
XS2337252931	0,4500 %	FedEx EUR Notes 21/29	EUR	1.150,0	%	99,52	1.144.460,45	0,29
XS2125145867	0,8500 %	General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	900,0	%	101,75	915.770,61	0,23
XS2384274366	0,6500 %	General Motors Financial EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	98,74	1.184.901,12	0,30
XS2384288747	1,5500 %	General Motors Financial GBP Notes 21/27	GBP	300,0	%	98,70	342.878,94	0,09
XS2338355105	1,0000 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	1.250,0	%	100,22	1.252.688,25	0,32
XS2389353181	0,4540 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0	%	102,11	2.042.296,60	0,52
XS2355059838	1,0000 %	Goldman Sachs Group GBP FLR-MTN 21/25	GBP	2.000,0	%	99,24	2.298.362,45	0,58
XS2335966631	0,9910 %	JPMorgan Chase GBP FLR-Notes 21/26	GBP	1.050,0	%	99,29	1.207.265,04	0,31
XS0326006540	5,3750 %	Lehman Brothers Holdings EUR Defaulted MTN 07/12	EUR	500,0	%	0,80	4.000,00	0,00
FR0013425139	0,6250 %	MMS USA Investments EUR Notes 19/25	EUR	1.100,0	%	102,04	1.122.487,63	0,28
XS2312722916	0,2500 %	Mondelez International EUR Notes 21/28	EUR	1.700,0	%	99,08	1.684.317,33	0,43
XS2250008245	0,4950 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 20/29	EUR	1.400,0	%	99,86	1.398.106,64	0,35
XS2338643740	0,4060 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	1.750,0	%	100,64	1.761.242,18	0,45
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	1.500,0	%	98,57	1.478.579,55	0,37
XS2390849318	0,9930 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	100,37	501.853,80	0,13
XS2369906644	0,9000 %	Nasdaq EUR Notes 21/33	EUR	600,0	%	98,35	590.074,62	0,15
XS2166217278	3,0000 %	Netflix EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	108,85	544.229,00	0,14
USU7136QAA95	1,2500 %	Pernod Ricard International Finance USD Notes 20/28	USD	600,0	%	95,71	494.838,38	0,12
XS2112475921	1,0000 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 20/35	EUR	1.000,0	%	99,61	996.069,20	0,25
XS2384697830	0,5000 %	Public Storage EUR Notes 21/30	EUR	1.250,0	%	98,28	1.228.459,88	0,31
XS2320759884	0,7500 %	Verizon Communications EUR Notes 21/32	EUR	1.200,0	%	99,23	1.190.729,16	0,30
XS2123970167	0,2500 %	VF EUR Notes 20/28	EUR	250,0	%	99,69	249.225,00	0,06
XS2123970241	0,6250 %	VF EUR Notes 20/32	EUR	400,0	%	98,33	393.319,68	0,10
US92826CAP77	0,7500 %	Visa USD Notes 20/27	USD	900,0	%	97,36	755.030,68	0,19
US92826CAN20	1,1000 %	Visa USD Notes 20/31	USD	550,0	%	93,78	444.460,90	0,11
Participaciones de inversión							**306.159,12**	**0,08**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)							
Francia							**306.159,12**	**0,08**
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)		Shs	3	EUR	120.062,40	306.159,12	0,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**387.042.920,77**	**97,76**
Depósitos en entidades financieras							**12.251.597,19**	**3,09**
Depósitos a la vista							**12.251.597,19**	**3,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				11.893.465,22	3,00
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		EUR				358.131,97	0,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**12.251.597,19**	**3,09**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**348.908,58**	**0,09**
Operaciones de futuros					**348.908,58**	**0,09**
Futuros de bonos adquiridos					**-15.941,42**	**0,00**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	10	USD	131,47	-15.941,42	0,00
Futuros de bonos vendidos					**364.850,00**	**0,09**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-245	EUR	170,14	364.850,00	0,09
Derivados extrabursátiles					**105.352,12**	**0,02**
Operaciones de divisas a plazo					**105.352,12**	**0,02**
Sold GBP / Bought EUR - 31 Dec 2021	GBP	-11.600.000,00			141.215,44	0,03
Sold USD / Bought EUR - 31 Dec 2021	USD	-6.800.000,00			-35.863,32	-0,01
Inversiones en derivados					**454.260,70**	**0,11**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-3.828.460,62**	**-0,96**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**395.920.318,04**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	108,89	106,77	107,60
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	1.176,86	1.153,67	1.162,58
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	1.424,09	1.384,21	1.381,83
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	--	1.088,96	1.086,12
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	--	1.040,79	1.047,64
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	107,25	105,14	105,95
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	1.109,73	1.087,83	1.096,17
Acciones en circulación		1.193.710	1.193.787	899.135
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1J PF8/ISIN: LU0706716890	484.465	513.212	565.177
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGA/ISIN: LU0706717195	65.423	59.512	87.842
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J PGB/ISIN: LU0706717278	90.630	35.853	18.850
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4J/ISIN: LU1546389385	--	1	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETR/ISIN: LU1780480585	--	1	1
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D GKZ/ISIN: LU1518687030	475.611	528.833	157.537
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J PNN/ISIN: LU0709024359	77.581	56.374	69.717
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		395,9	290,0	282,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	20,38
Países Bajos	13,56
Italia	10,07
EE. UU.	9,47
Alemania	8,45
España	6,63
Reino Unido	6,00
Luxemburgo	3,41
Finlandia	3,12
Suecia	2,83
Bélgica	2,48
Irlanda	2,00
Otros países	9,36
Otros activos netos	2,24
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	3.751.639,78
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	65,30
- tipo de interés negativo	-75.218,59
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	4.088,30
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	40.859,39
Ingresos totales	**3.721.434,18**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-51.666,67
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.226,48
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-73.529,65
Comisión única	-1.515.002,38
Otros gastos	-3.389,82
Gastos totales	**-1.644.815,00**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.076.619,18**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.871.953,14
- operaciones de futuros financieros	143.744,94
- contratos de divisas a plazo	-280.891,29
- divisas	-204.596,74
- operaciones de swap	-18.131,94
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.588.697,29**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.536.810,29
- operaciones de futuros financieros	473.085,66
- contratos de divisas a plazo	62.524,75
- divisas	15.543,47
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**7.676.661,46**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	387.042.920,77
(Precio de compra EUR 382.786.509,36)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	12.251.597,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.684.216,54
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.223.186,53
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	364.850,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	141.215,44
Activo total	404.707.986,47
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-40.992,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-8.523.742,49
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-171.128,36
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-15.941,42
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-35.863,32
Pasivo total	-8.787.668,43
Patrimonio neto del Subfondo	**395.920.318,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	290.006.361,49
Suscripciones	206.352.382,29
Reembolsos	-106.198.037,90
Distribución	-1.917.049,30
Resultado de las operaciones	7.676.661,46
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**395.920.318,04**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.193.787
- emitido	271.860
- reembolsado	-271.937
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.193.710**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euro Subordinated Financials

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**35.978.313,88**	**97,65**
Bonos						**35.978.313,88**	**97,65**
Australia						**414.575,92**	**1,13**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	102,46	204.926,22	0,56
XS1692332684	1,9360 % Commonwealth Bank of Australia EUR FLR-MTN 17/29	EUR	200,0	%	104,82	209.649,70	0,57
Austria						**1.832.028,94**	**4,96**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	107,37	214.741,90	0,58
XS2083210729	1,0000 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	%	101,37	202.734,34	0,55
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	%	108,97	217.940,38	0,59
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	200,0	%	99,09	198.187,74	0,54
XS2049823763	1,5000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-MTN 19/30	EUR	200,0	%	102,23	204.466,82	0,55
XS2189786226	2,8750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/32	EUR	100,0	%	109,36	109.359,48	0,30
XS0808635436	6,8750 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	%	112,30	112.301,50	0,30
XS1117293107	6,0000 % UNIQA Insurance Group EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0	%	124,22	124.220,42	0,34
AT000B121991	7,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	112,02	448.076,36	1,21
Bélgica						**767.566,41**	**2,08**
BE6277215545	3,5000 % AG Insurance EUR FLR-Notes 15/47	EUR	200,0	%	114,24	228.474,58	0,62
BE0002644251	3,2500 % Ageas EUR FLR-Notes 19/49	EUR	100,0	%	113,29	113.288,66	0,31
BE0002251206	3,1250 % Belfius Bank EUR Notes 16/26	EUR	100,0	%	112,36	112.361,23	0,30
BE0002485606	1,8750 % KBC Group EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	100,84	100.842,22	0,27
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,30	212.599,72	0,58
Dinamarca						**729.456,61**	**1,98**
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	105,41	210.823,68	0,57
XS2299135819	1,0000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	100,50	201.002,98	0,55
XS1321920735	2,7500 % Nykredit Realkredit EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	103,07	103.065,77	0,28
DK0030352471	4,1250 % Nykredit Realkredit EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	107,28	214.564,18	0,58
Finlandia						**523.467,51**	**1,42**
XS1725580465	3,5000 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	200,0	%	104,85	209.709,52	0,57
XS2185867673	1,6250 % OP Corporate Bank EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0	%	103,67	207.342,74	0,56
XS2226645278	2,5000 % Sampo EUR FLR-Notes 20/52	EUR	100,0	%	106,42	106.415,25	0,29
Francia						**9.422.731,56**	**25,57**
FR0013455862	4,0000 % Apicil Prevoyance EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	116,73	233.465,78	0,63
XS0878743623	5,1250 % AXA EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	%	108,86	108.860,50	0,30
XS1069439740	3,8750 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	%	113,08	226.150,40	0,61
XS1134541306	3,9410 % AXA EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	300,0	%	110,66	331.977,84	0,90
XS1346228577	3,3750 % AXA EUR FLR-MTN 16/47	EUR	200,0	%	114,10	228.191,46	0,62
XS1799611642	3,2500 % AXA EUR FLR-MTN 18/49	EUR	300,0	%	114,65	343.947,57	0,93
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	108,19	216.372,90	0,59
XS1288858548	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	111,10	222.209,00	0,60
XS1385945131	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	109,14	218.272,54	0,59
XS1512677003	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	107,28	214.555,08	0,58
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	111,94	111.936,19	0,30
FR0013412947	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,25	206.505,24	0,56

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013425162	1,8750 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	108,27	108.270,91	0,29
FR0012329845	4,0320 %	BNP Paribas Cardif EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	113,15	113.154,60	0,31
XS1120649584	2,6250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 14/27	EUR	200,0	%	102,71	205.429,42	0,56
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,37	100.370,36	0,27
FR0013508710	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/29	EUR	100,0	%	103,45	103.445,47	0,28
XS1247508903	6,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	%	103,79	207.574,12	0,56
XS1190632999	2,3750 %	BNP Paribas EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	107,61	215.215,02	0,59
XS1325645825	2,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	100,0	%	110,68	110.677,87	0,30
XS1378880253	2,8750 %	BNP Paribas EUR MTN 16/26	EUR	300,0	%	112,16	336.473,64	0,91
XS1470601656	2,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 16/27	EUR	200,0	%	109,39	218.775,66	0,59
US05565ASK06	4,6250 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	102,88	177.294,36	0,48
FR0013063385	2,7500 %	BPCE EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	103,28	103.279,60	0,28
FR0013155009	2,8750 %	BPCE EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	111,74	223.481,34	0,61
FR0011538222	4,6250 %	BPCE EUR Notes 13/23	EUR	200,0	%	108,54	217.084,78	0,59
FR0013509726	0,6250 %	BPCE EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	102,41	204.814,64	0,56
FR0012317758	4,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	111,11	111.111,50	0,30
FR0013066388	4,5000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 15/47	EUR	100,0	%	120,37	120.365,25	0,33
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	100,0	%	104,62	104.616,00	0,29
FR0013399680	2,7500 %	CNP Assurances EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	113,45	226.905,28	0,62
FR0012222297	4,5000 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	114,13	114.125,38	0,31
FR0012444750	4,2500 %	Crédit Agricole Assurances EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	300,0	%	110,83	332.486,40	0,90
FR0013508512	1,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,15	103.150,82	0,28
FR0013516184	1,6250 %	Crédit Agricole EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	104,14	104.138,10	0,28
FR0013533999	4,0000 %	Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	109,25	218.503,46	0,59
XS1968706108	2,0000 %	Crédit Agricole EUR MTN 19/29	EUR	400,0	%	108,29	433.172,00	1,18
XS1204154410	2,6250 %	Crédit Agricole EUR Notes 15/27	EUR	200,0	%	111,15	222.299,56	0,60
FR0013173028	3,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	113,53	113.525,77	0,31
FR0013511227	0,8750 %	Crédit Mutuel Arkea EUR MTN 20/27	EUR	200,0	%	103,69	207.375,34	0,56
FR0013258936	1,2500 %	Crédit Mutuel Arkea EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	103,48	103.478,83	0,28
FR0013054913	2,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 15/27	EUR	100,0	%	103,16	103.161,58	0,28
FR0014001R34	0,7500 %	La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	100,0	%	98,87	98.870,65	0,27
FR0013461795	3,8750 %	La Banque Postale EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,04	212.074,54	0,58
FR0013067196	3,0000 %	SCOR EUR FLR-Notes 15/46	EUR	100,0	%	111,15	111.146,38	0,30
FR0013179314	3,6250 %	SCOR EUR FLR-Notes 16/48	EUR	200,0	%	117,72	235.433,00	0,64
FR0013509098	1,1250 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,21	103.213,30	0,28
XS0867612466	4,0000 %	Société Générale EUR MTN 13/23	EUR	100,0	%	106,85	106.845,28	0,29
XS1195574881	2,6250 %	Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	108,45	216.900,50	0,59
US83370RAA68	5,3750 %	Société Générale USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	107,69	185.587,35	0,50
FR0012383982	4,1250 %	Sogecap EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	113,23	226.459,00	0,62
Alemania							**4.454.649,20**	**12,09**
DE000A1YCQ29	4,7500 %	Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	300,0	%	109,03	327.093,00	0,89
DE000A254TM8	2,1210 %	Allianz EUR FLR-MTN 20/50	EUR	100,0	%	107,15	107.145,93	0,29
DE000A1RE1Q3	5,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 12/42	EUR	200,0	%	105,83	211.667,60	0,57
DE000A13R7Z7	3,3750 %	Allianz EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	300,0	%	108,53	325.603,50	0,88
DE000A14J9N8	2,2410 %	Allianz EUR FLR-Notes 15/45	EUR	200,0	%	106,57	213.137,06	0,58
DE000A2DAHN6	3,0990 %	Allianz EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	%	113,40	226.807,62	0,61
DE000A289FK7	2,6250 %	Allianz EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	100,79	201.572,16	0,55
DE000BLB6JJ0	0,1250 %	Bayerische Landesbank EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	98,94	197.881,70	0,54
DE000CZ45V25	4,0000 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	110,53	110.525,79	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000CB94MF6	6,5000 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	117,77	235.531,20	0,64
DE000CZ40LW5	4,0000 %	Commerzbank EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	114,55	114.548,76	0,31
DE000DL19VR6	1,0000 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0	%	102,24	102.235,67	0,28
DE000DL19VD6	1,3750 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	104,93	209.863,26	0,57
DE000DL19VS4	1,7500 %	Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	105,51	105.514,08	0,29
DE000A168478	6,0000 %	Gothaer Allgemeine Versicherung EUR FLR-MTN 15/45	EUR	200,0	%	119,39	238.777,58	0,65
XS1109836038	3,3750 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	111,38	111.380,90	0,30
DE000LB2CPE5	4,0000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	%	102,28	204.560,36	0,55
XS1246732249	3,6250 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	111,27	333.823,53	0,91
DE000LB13HZ5	2,2000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 19/29	EUR	100,0	%	107,05	107.048,69	0,29
XS0764278528	6,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	%	104,03	104.027,64	0,28
XS1843448314	3,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 18/49	EUR	200,0	%	115,56	231.129,50	0,63
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	100,99	100.986,13	0,27
XS1729882024	2,2500 %	Talanx EUR FLR-MTN 17/47	EUR	200,0	%	107,93	215.869,22	0,59
XS2152061904	3,3750 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	117,92	117.918,32	0,32
Hungría							**103.846,53**	**0,28**
XS2022388586	2,8750 %	OTP Bank EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	103,85	103.846,53	0,28
Irlanda							**1.069.712,53**	**2,90**
XS2183144810	2,7000 %	ABH Financial Via Alfa Holding Issuance EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	102,63	205.269,92	0,56
XS2056697951	5,2500 %	AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,99	213.972,84	0,58
XS0867469305	10,0000%	Bank of Ireland EUR MTN 12/22	EUR	100,0	%	111,87	111.865,49	0,30
XS2065555562	2,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	104,30	104.296,73	0,28
XS2226123573	6,0000 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	111,45	222.903,32	0,60
XS0802738434	6,6250 %	Cloverie for Swiss Reinsurance EUR FLR-MTN 12/42	EUR	100,0	%	106,08	106.082,91	0,29
XS2189970317	1,8750 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity EUR FLR-MTN 20/50	EUR	100,0	%	105,32	105.321,32	0,29
Italia							**4.851.344,75**	**13,17**
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	%	112,50	225.004,40	0,61
XS1311440082	5,5000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 15/47	EUR	200,0	%	123,33	246.664,16	0,67
XS1428773763	5,0000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	200,0	%	121,86	243.713,50	0,66
XS1062900912	4,1250 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 14/26	EUR	200,0	%	116,94	233.882,80	0,64
XS1941841311	3,8750 %	Assicurazioni Generali EUR MTN 19/29	EUR	200,0	%	118,84	237.682,12	0,65
XS2229021261	5,0000 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0	%	109,32	218.631,98	0,59
XS2089968270	6,1250 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	105,78	211.565,00	0,57
XS2325743990	1,3750 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 21/27	EUR	150,0	%	100,90	151.349,43	0,41
XS2105110329	5,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	200,0	%	110,56	221.119,58	0,60
XS1548475968	7,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	122,51	245.011,62	0,67
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	99,20	247.989,75	0,67
XS0971213201	6,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	112,17	224.334,72	0,61
XS1109765005	3,9280 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	113,23	113.234,89	0,31
XS1222597905	2,8550 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 15/25	EUR	100,0	%	107,57	107.567,23	0,29
XS1156024116	4,7500 %	Intesa Sanpaolo Vita EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	100,0	%	110,56	110.556,56	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2262077675	2,3000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 20/30	EUR	250,0	%	102,65	256.634,73	0,70
XS2090859252	0,8750 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR Notes 19/26	EUR	100,0	%	102,40	102.395,65	0,28
XS1733289406	4,2500 % Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	%	115,65	231.303,72	0,63
XS1953271225	4,8750 % UniCredit EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	108,83	217.660,02	0,59
XS2190134184	1,2500 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,49	103.485,57	0,28
XS1739839998	5,3750 % UniCredit EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	107,20	214.408,00	0,58
XS1963834251	7,5000 % UniCredit EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	118,34	236.688,88	0,64
XS0849517650	6,9500 % UniCredit EUR MTN 12/22	EUR	100,0	%	107,41	107.406,93	0,29
XS1725580622	3,5000 % Unipol Gruppo EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	115,71	115.707,71	0,31
XS2237434803	3,2500 % Unipol Gruppo EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	116,61	116.609,49	0,32
XS1078235733	5,7500 % UnipolSai Assicurazioni EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	100,0	%	110,74	110.736,31	0,30
Luxemburgo						**218.902,22**	**0,59**
XS1797663967	2,6250 % Euroclear Investments EUR FLR-Notes 18/48	EUR	100,0	%	109,80	109.798,18	0,30
XS2197076651	2,7500 % Helvetia Europe EUR FLR-Notes 20/41	EUR	100,0	%	109,10	109.104,04	0,29
Noruega						**312.154,05**	**0,85**
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	200,0	%	100,55	201.095,30	0,55
XS1217882171	4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringsselskap EUR FLR-Notes 15/45	EUR	100,0	%	111,06	111.058,75	0,30
Portugal						**108.993,60**	**0,30**
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	%	108,99	108.993,60	0,30
Singapur						**102.338,04**	**0,28**
XS1802465846	1,5000 % DBS Group Holdings EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	%	102,34	102.338,04	0,28
España						**3.856.827,42**	**10,47**
ES0265936015	4,6250 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	200,0	%	108,64	217.289,34	0,59
ES0865936019	6,0000 % Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	107,66	215.321,62	0,58
XS1954087695	2,5750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	105,35	105.352,93	0,29
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	101,26	101.257,25	0,27
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	114,35	228.704,62	0,62
XS1562614831	3,5000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 17/27	EUR	100,0	%	115,57	115.570,50	0,31
XS2058729653	0,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,45	101.448,61	0,28
XS2182404298	0,7500 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	102,98	102.976,64	0,28
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	%	109,89	109.889,33	0,30
XS2228245838	1,1250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	%	102,91	102.912,51	0,28
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	100,0	%	96,11	96.107,58	0,26
XS1793250041	4,7500 % Banco Santander EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	104,62	209.231,42	0,57
XS2102912966	4,3750 % Banco Santander EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	104,86	419.430,68	1,14
XS1201001572	2,5000 % Banco Santander EUR MTN 15/25	EUR	300,0	%	108,06	324.186,33	0,88
XS1384064587	3,2500 % Banco Santander EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	112,49	112.486,73	0,31
XS1767931121	2,1250 % Banco Santander EUR MTN 18/28	EUR	100,0	%	108,36	108.360,33	0,29
XS2168647357	1,3750 % Banco Santander EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	105,11	105.106,44	0,29
XS1645495349	2,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 17/28	EUR	100,0	%	104,30	104.302,71	0,28
XS1808351214	2,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 18/30	EUR	200,0	%	105,38	210.763,22	0,57
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	100,38	100.379,60	0,27
XS1880365975	6,3750 % CaixaBank EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	108,36	216.718,82	0,59

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	115,56	231.125,52	0,63
ES0244251015	2,7500 %	Ibercaja Banco EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0	%	101,30	101.299,56	0,27
ES0224244089	4,3750 %	Mapfre EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	%	116,61	116.605,13	0,32
Suecia							**470.862,48**	**1,28**
XS2034925375	3,5000 %	Intrum EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	102,49	102.489,13	0,28
XS2076169668	5,1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	106,86	184.160,41	0,50
XS2233263586	4,7500 %	Svenska Handelsbanken USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	106,89	184.212,94	0,50
Suiza							**407.287,36**	**1,11**
CH0271428309	5,7500 %	UBS Group EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	200,0	%	101,81	203.629,02	0,55
XS1245290181	2,6250 %	Zürcher Kantonalbank EUR FLR-Notes 15/27	EUR	200,0	%	101,83	203.658,34	0,56
Países Bajos							**4.209.598,58**	**11,43**
XS1346254573	2,8750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 16/28	EUR	200,0	%	103,71	207.414,56	0,56
XS2131567138	4,3750 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	107,69	215.370,22	0,58
XS2180510732	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	104,47	104.471,62	0,28
XS0911388675	6,0000 %	Achmea EUR FLR-MTN 13/43	EUR	100,0	%	108,69	108.693,54	0,29
XS1061711575	4,0000 %	Aegon EUR FLR-MTN 14/44	EUR	100,0	%	109,31	109.307,00	0,30
XS1245292807	4,3750 %	Argentum Netherlands for Swiss Life EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	100,0	%	113,08	113.081,58	0,31
XS1942708527	2,7500 %	Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	%	111,95	223.909,38	0,61
XS1989708836	3,3750 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 19/49	EUR	200,0	%	112,49	224.978,08	0,61
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	105,03	105.025,67	0,29
XS1587893451	3,3750 %	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	%	112,96	112.958,80	0,31
XS1590823859	3,0000 %	ING Groep EUR FLR-MTN 17/28	EUR	200,0	%	104,56	209.113,28	0,57
XS1689540935	1,6250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	100,0	%	103,70	103.695,68	0,28
XS1564394796	2,5000 %	ING Groep EUR FLR-MTN 17/29	EUR	200,0	%	105,47	210.943,62	0,57
XS2176621170	2,1250 %	ING Groep EUR FLR-MTN 20/31	EUR	200,0	%	106,17	212.335,76	0,58
XS2079079799	1,0000 %	ING Groep EUR FLR-Notes 19/30	EUR	100,0	%	101,33	101.333,80	0,28
US456837AR44	5,7500 %	ING Groep USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	109,58	188.855,77	0,51
XS1904250708	3,3750 %	Intertrust Group EUR Notes 18/25	EUR	100,0	%	101,86	101.856,00	0,28
XS1076781589	4,3750 %	NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	200,0	%	109,94	219.878,70	0,60
XS1550988643	4,6250 %	NN Group EUR FLR-MTN 17/48	EUR	300,0	%	119,86	359.587,29	0,98
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	100,0	%	110,58	110.579,83	0,30
XS1028950290	4,5000 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	200,0	%	114,58	229.157,72	0,62
XS2168285000	0,8750 %	Rabobank EUR FLR-MTN 20/28	EUR	200,0	%	103,61	207.217,62	0,56
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	103,53	207.064,32	0,56
XS2202900424	4,3750 %	Rabobank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	111,38	222.768,74	0,60
Reino Unido							**1.553.129,98**	**4,22**
XS1678970291	2,0000 %	Barclays EUR FLR-MTN 17/28	EUR	100,0	%	102,38	102.384,50	0,28
XS2082324364	0,7500 %	Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,87	101.866,02	0,28
XS2150054026	3,3750 %	Barclays EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0	%	108,30	108.295,30	0,29
XS1254428896	3,0000 %	HSBC Holdings EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	110,24	220.471,66	0,60
US404280CN71	4,6000 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	101,00	174.063,00	0,47
XS2151069775	2,3750 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	110,29	110.293,14	0,30
XS2138286229	4,5000 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 20/30	EUR	200,0	%	113,36	226.720,98	0,62
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	109,67	109.670,02	0,30
XS2126058168	0,3910 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0	%	101,00	101.000,48	0,27
US853254BT68	6,0000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	109,52	188.737,71	0,51
XS2181959110	2,7140 %	Swiss Re Finance UK EUR FLR-MTN 20/52	EUR	100,0	%	109,63	109.627,17	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.							**568.840,19**	**1,54**
XS2167003685	1,2500 %	Citigroup EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	104,18	208.358,34	0,57
XS2229090589	4,8750 %	Encore Capital Group EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	105,12	105.121,30	0,28
XS0270347304	4,7500 %	Goldman Sachs Group EUR Notes 06/21	EUR	100,0	%	100,15	100.150,19	0,27
XS2167007249	1,3380 %	Wells Fargo EUR FLR-MTN 20/25	EUR	150,0	%	103,47	155.210,36	0,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**35.978.313,88**	**97,65**
Depósitos en entidades financieras							**366.964,74**	**1,00**
Depósitos a la vista							**366.964,74**	**1,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				366.964,74	1,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**366.964,74**	**1,00**
Activos/pasivos corrientes netos			**EUR**				**495.567,55**	**1,35**
Patrimonio neto del Subfondo			**EUR**				**36.840.846,17**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	1.145,74	1.087,96	1.073,10
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	110.410,12	106.600,84	106.950,45
Acciones en circulación		13.197	13.181	13.117
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J GD9/ISIN: LU1794553401	12.998	13.000	13.000
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J GD8/ISIN: LU1794553310	199	181	117
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		36,8	33,4	26,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	25,57
Italia	13,17
Alemania	12,09
Países Bajos	11,43
España	10,47
Austria	4,96
Reino Unido	4,22
Irlanda	2,90
Bélgica	2,08
Otros países	10,76
Otros activos netos	2,35
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.154.547,80
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	405,64
- tipo de interés negativo	-1.755,03
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.153.198,41**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-3.744,53
Comisión única	-218.905,79
Otros gastos	-619,66
Gastos totales	**-223.269,98**
Renta/pérdida neta ordinaria	**929.928,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	61.054,57
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-3.040,80
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**987.942,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	844.533,22
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	608,63
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.833.084,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	35.978.313,88
(Precio de compra EUR 34.219.258,62)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	366.964,74
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	514.491,13
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	36.859.769,75
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-18.923,58
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-18.923,58
Patrimonio neto del Subfondo	**36.840.846,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	33.415.464,63
Suscripciones	6.164.303,33
Reembolsos	-4.163.079,49
Distribución	-408.926,35
Resultado de las operaciones	1.833.084,05
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**36.840.846,17**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	13.181
- emitido	3.592
- reembolsado	-3.576
- a finales del periodo de presentación de informes	**13.197**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Euroland Equity Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.021.467.278,54**	**99,54**
Acciones						**1.996.427.474,38**	**98,31**
Francia						**481.241.342,82**	**23,70**
FR0000071946	Alten	Shs	176.916	EUR	128,30	22.698.322,80	1,12
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	1.342.598	EUR	45,97	61.712.517,07	3,04
FR0000052292	Hermès International	Shs	30.239	EUR	1.216,00	36.770.624,00	1,81
FR0010307819	Legrand	Shs	354.326	EUR	93,42	33.101.134,92	1,63
FR0000120321	L'Oréal	Shs	195.830	EUR	364,25	71.331.077,50	3,51
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	210.228	EUR	630,30	132.506.708,40	6,53
FR0010411983	SCOR	Shs	1.058.756	EUR	25,28	26.765.351,68	1,32
FR0000054470	Ubisoft Entertainment	Shs	616.457	EUR	51,06	31.476.294,42	1,55
FR0011981968	Worldline	Shs	957.911	EUR	67,73	64.879.312,03	3,19
Alemania						**767.587.923,38**	**37,80**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	239.558	EUR	274,70	65.806.582,60	3,24
DE0005158703	Bechtle	Shs	843.672	EUR	59,78	50.434.712,16	2,48
DE0005200000	Beiersdorf	Shs	132.781	EUR	94,26	12.515.937,06	0,62
DE0005419105	CANCOM	Shs	652.344	EUR	51,78	33.778.372,32	1,66
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	240.530	EUR	169,35	40.733.755,50	2,01
DE0005785604	Fresenius	Shs	774.714	EUR	41,69	32.293.953,09	1,59
DE000A161N30	GRENKE	Shs	696.944	EUR	36,74	25.605.722,56	1,26
DE0005493365	Hypoport	Shs	20.946	EUR	591,50	12.389.559,00	0,61
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.825.249	EUR	35,58	64.933.233,18	3,20
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	396.469	EUR	93,04	36.887.475,76	1,82
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	47.837	EUR	198,15	9.478.901,55	0,47
DE0006452907	Nemetschek	Shs	721.294	EUR	89,76	64.743.349,44	3,19
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	524.655	EUR	36,02	18.898.073,10	0,93
DE0007010803	Rational	Shs	14.899	EUR	824,20	12.279.755,80	0,60
DE0007164600	SAP	Shs	444.306	EUR	118,38	52.596.944,28	2,59
DE0007165631	Sartorius	Shs	82.305	EUR	550,00	45.267.750,00	2,23
DE000A12DM80	Scout24	Shs	590.429	EUR	60,60	35.779.997,40	1,76
DE000STRA555	STRATEC	Shs	247.374	EUR	123,20	30.476.476,80	1,50
DE0007493991	Stroeer	Shs	413.666	EUR	71,45	29.556.435,70	1,45
DE000SYM9999	Symrise	Shs	280.410	EUR	113,50	31.826.535,00	1,57
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	770.543	EUR	79,56	61.304.401,08	3,02
Irlanda						**169.654.973,45**	**8,35**
IE0002424939	DCC	Shs	77.347	GBP	62,62	5.608.911,23	0,28
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	242.516	EUR	116,05	28.143.981,80	1,38
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	851.925	EUR	85,48	72.822.549,00	3,58
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	106.530	EUR	85,54	9.112.576,20	0,45
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings	Shs	3.211.363	EUR	16,81	53.966.955,22	2,66
Italia						**111.417.057,61**	**5,49**
IT0004056880	Amplifon	Shs	1.363.332	EUR	42,59	58.064.309,88	2,86
IT0001031084	Banca Generali	Shs	593.897	EUR	38,09	22.621.536,73	1,12
IT0003097257	Biesse	Shs	565.496	EUR	27,02	15.279.701,92	0,75
IT0003115950	De' Longhi	Shs	489.902	EUR	31,54	15.451.509,08	0,76
Luxemburgo						**79.112.600,40**	**3,89**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	564.716	EUR	111,90	63.191.720,40	3,11
LU1066226637	Stabilus	Shs	265.348	EUR	60,00	15.920.880,00	0,78
España						**130.294.925,92**	**6,42**
ES0109067019	Amadeus IT Group	Shs	558.884	EUR	57,64	32.214.073,76	1,59
ES0171996087	Grifols	Shs	1.408.108	EUR	21,44	30.189.835,52	1,49
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.176.864	EUR	32,36	38.083.319,04	1,87
ES0183746314	Vidrala	Shs	311.796	EUR	95,60	29.807.697,60	1,47
Países Bajos						**257.118.650,80**	**12,66**
NL0012969182	Adyen	Shs	13.850	EUR	2.507,00	34.721.950,00	1,71
NL0010273215	ASML Holding	Shs	285.481	EUR	665,00	189.844.865,00	9,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0000009165	Heineken	Shs	356.147	EUR	91,40	32.551.835,80	1,60
Acciones de participación						**25.039.804,16**	**1,23**
Países Bajos						**25.039.804,16**	**1,23**
NL0000852523	TKH Group (CVA's)	Shs	509.768	EUR	49,12	25.039.804,16	1,23
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.021.467.278,54**	**99,54**
Depósitos en entidades financieras						**19.673.334,46**	**0,97**
Depósitos a la vista						**19.673.334,46**	**0,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				19.673.334,46	0,97
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**19.673.334,46**	**0,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**422.622,90**	**0,02**
Operaciones de divisas a plazo				**422.622,90**	**0,02**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-507.670,01		108,07	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-1.324.919,60		-13.527,15	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-1.019.422,34		-14.741,75	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-22.866.797,88		475.631,92	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-65.250,78		224,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-3.000.355,87		-25.072,82	0,00
Inversiones en derivados				**422.622,90**	**0,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-10.775.528,16**	**-0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**2.030.787.707,74**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	207,83	164,76	147,22
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	1.626,31	1.279,12	1.133,22
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	299,98	237,51	212,11
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	325,95	257,96	229,74
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	296,48	236,40	212,12
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	3.371,21	2.645,58	2.347,38
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	3.782,76	2.967,27	2.619,20
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	1.710,97	1.342,62	1.185,60
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	1.715,04	1.341,78	1.181,29
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	178,85	140,55	124,74
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	183,50	144,14	127,41
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	3.406,14	2.667,50	2.365,90
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	2.687,70	2.101,90	1.849,80
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	220,31	173,49	155,10
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P T2J/ISIN: LU2068227326	--	51,02	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	23,81	18,63	16,26
Acciones en circulación		3.605.311	2.866.586	3.368.813
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1W 60R/ISIN: LU0980730948	4.233	8.882	8.747
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A14 SPL/ISIN: LU1228143431	18	78	92
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DND/ISIN: LU0256839944	167.812	174.470	187.288
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNE/ISIN: LU0256840447	1.312.822	1.029.381	1.059.272
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNG/ISIN: LU0256840793	206.174	187.447	189.848
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNH/ISIN: LU0256883843	9.326	8.949	7.143
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNJ/ISIN: LU0256884064	82.061	98.864	113.187
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DNL/ISIN: LU0256884494	9.360	7.039	9.210
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 S30/ISIN: LU1233302857	92.851	106.051	17.703
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 N4C/ISIN: LU1192665567	57.884	47.261	57.194
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 V85/ISIN: LU1255915404	361.996	186.014	210.357
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DNM/ISIN: LU0256884577	127.833	346.922	724.216
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 7TT/ISIN: LU0852482198	163.595	144.688	207.272
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A1W 60S/ISIN: LU0980735236	3.620	3.255	3.410
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P T2J/ISIN: LU2068227326	--	171	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1W 60T/ISIN: LU0980739220	1.005.726	517.114	573.873
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.030,8	2.093,4	2.809,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	37,80
Francia	23,70
Países Bajos	13,89
Irlanda	8,35
España	6,42
Italia	5,49
Luxemburgo	3,89
Otros activos netos	0,46
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.601,62
- tipo de interés negativo	-63.776,75
Ingresos por dividendos	18.311.104,16
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**18.248.929,03**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-490.745,01
Comisión única	-20.296.273,65
Otros gastos	-49.885,53
Gastos totales	**-20.836.904,19**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.587.975,16**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	260.486.781,11
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	267.264,17
- divisas	-393.355,92
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**257.772.714,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	221.807.173,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	388.960,85
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**479.968.848,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.021.467.278,54
(Precio de compra EUR 1.319.594.782,44)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	19.673.334,46
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.169.803,79
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.878.661,54
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	845.482,61
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	475.964,62
Activo total	2.046.510.525,56
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.402.004,77
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-12.280.164,13
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.987.307,20
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-53.341,72
Pasivo total	-15.722.817,82
Patrimonio neto del Subfondo	**2.030.787.707,74**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.093.364.802,81
Suscripciones	814.133.077,07
Reembolsos	-1.355.620.496,64
Distribución	-1.058.523,69
Resultado de las operaciones	479.968.848,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.030.787.707,74**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.866.586
- emitido	2.264.720
- reembolsado	-1.525.995
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.605.311**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Conviction Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**187.388.384,61**	**99,30**
Acciones						**187.307.250,61**	**99,26**
Australia						**3.415.409,34**	**1,81**
GB00BH0P3Z91	BHP Group	Shs	155.000	GBP	19,03	3.415.409,34	1,81
Bélgica						**5.978.720,00**	**3,17**
BE0003739530	UCB	Shs	33.000	EUR	96,34	3.179.220,00	1,69
BE0974320526	Umicore	Shs	55.000	EUR	50,90	2.799.500,00	1,48
Dinamarca						**4.656.685,79**	**2,47**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	36.000	DKK	624,80	3.024.774,81	1,60
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	4.400	DKK	2.758,00	1.631.910,98	0,87
Finlandia						**6.404.905,00**	**3,39**
FI0009013296	Neste	Shs	33.500	EUR	49,18	1.647.530,00	0,87
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	125.000	EUR	14,58	1.821.875,00	0,96
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	95.000	EUR	30,90	2.935.500,00	1,56
Francia						**47.653.900,00**	**25,25**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	27.000	EUR	139,72	3.772.440,00	2,00
FR0010220475	Alstom	Shs	50.000	EUR	32,72	1.636.000,00	0,87
FR0010313833	Arkema	Shs	9.000	EUR	115,60	1.040.400,00	0,55
FR0000051732	Atos	Shs	15.000	EUR	45,72	685.800,00	0,36
FR0000120628	AXA	Shs	120.000	EUR	24,17	2.900.400,00	1,54
FR0000125338	Capgemini	Shs	10.000	EUR	183,75	1.837.500,00	0,97
FR0000120172	Carrefour	Shs	70.000	EUR	15,84	1.108.800,00	0,59
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	52.500	EUR	59,57	3.127.425,00	1,66
FR0000045072	Crédit Agricole	Shs	250.000	EUR	11,99	2.998.500,00	1,59
FR0010908533	Edenred	Shs	33.000	EUR	47,13	1.555.290,00	0,82
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	15.000	EUR	169,32	2.539.800,00	1,35
FR0000121147	Faurecia	Shs	13.000	EUR	40,72	529.360,00	0,28
FR0010307819	Legrand	Shs	15.000	EUR	93,42	1.401.300,00	0,74
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	6.650	EUR	630,30	4.191.495,00	2,22
FR0000131906	Renault	Shs	40.000	EUR	31,17	1.246.800,00	0,66
FR0000120578	Sanofi	Shs	49.000	EUR	84,46	4.138.540,00	2,19
FR0010411983	SCOR	Shs	120.000	EUR	25,28	3.033.600,00	1,61
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	50.000	EUR	41,60	2.080.000,00	1,10
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	113.000	EUR	26,52	2.996.760,00	1,59
FR0000125486	Vinci	Shs	33.000	EUR	91,06	3.004.980,00	1,59
FR0011981968	Worldline	Shs	27.000	EUR	67,73	1.828.710,00	0,97
Alemania						**20.115.180,00**	**10,66**
DE0006062144	Covestro	Shs	40.000	EUR	60,06	2.402.400,00	1,27
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	240.000	EUR	17,53	4.206.240,00	2,23
DE000ENAG999	E,ON	Shs	170.000	EUR	10,62	1.805.400,00	0,96
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	10.000	EUR	239,20	2.392.000,00	1,27
DE0007164600	SAP	Shs	29.000	EUR	118,38	3.433.020,00	1,82
DE0007236101	Siemens	Shs	41.000	EUR	143,32	5.876.120,00	3,11
Irlanda						**2.878.529,88**	**1,53**
IE0001827041	CRH	Shs	70.000	GBP	35,51	2.878.529,88	1,53
Italia						**11.706.170,00**	**6,20**
IT0003128367	Enel	Shs	425.000	EUR	6,75	2.870.450,00	1,52
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	175.000	EUR	10,37	1.814.750,00	0,96
IT0004965148	Moncler	Shs	19.000	EUR	53,28	1.012.320,00	0,54
IT0005385213	Newlat Food	Shs	90.000	EUR	6,42	577.800,00	0,30
IT0004176001	Prysmian	Shs	85.000	EUR	30,57	2.598.450,00	1,38
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	3.600.000	EUR	0,34	1.234.440,00	0,65
IT0005239360	UniCredit	Shs	140.000	EUR	11,41	1.597.960,00	0,85
Noruega						**5.354.425,36**	**2,84**
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	290.000	NOK	73,76	2.092.222,85	1,11
NO0003053605	Storebrand	Shs	400.000	NOK	83,38	3.262.202,51	1,73

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
España						**7.316.150,00**	**3,88**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	50.000	EUR	28,56	1.428.000,00	0,76
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	500.000	EUR	3,17	1.584.500,00	0,84
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	53.000	EUR	21,04	1.115.120,00	0,59
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	165.000	EUR	8,93	1.473.450,00	0,78
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	53.000	EUR	32,36	1.715.080,00	0,91
Suecia						**3.360.086,79**	**1,78**
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	345.000	SEK	99,32	3.360.086,79	1,78
Suiza						**25.843.858,34**	**13,70**
CH0012221716	ABB	Shs	62.000	CHF	31,69	1.811.617,35	0,96
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	70.000	GBP	24,41	1.978.735,97	1,05
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	15.000	CHF	98,48	1.362.046,21	0,72
CH0038863350	Nestlé	Shs	57.000	CHF	113,60	5.970.431,64	3,16
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.000	CHF	343,90	6.976.014,91	3,70
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	95.000	EUR	37,71	3.581.975,00	1,90
CH0244767585	UBS Group	Shs	300.000	CHF	15,05	4.163.037,26	2,21
Países Bajos						**16.143.300,00**	**8,55**
NL0011821202	ING Groep	Shs	375.000	EUR	12,78	4.792.500,00	2,54
NL0000009538	Philips	Shs	95.000	EUR	39,00	3.705.000,00	1,96
NL0011821392	Signify	Shs	60.000	EUR	43,55	2.613.000,00	1,38
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	300.000	EUR	16,78	5.032.800,00	2,67
Reino Unido						**26.479.930,11**	**14,03**
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	155.000	GBP	5,95	1.068.357,62	0,57
GB0031348658	Barclays	Shs	1.790.000	GBP	1,91	3.954.234,07	2,10
GB0007980591	BP	Shs	900.000	GBP	3,42	3.559.744,51	1,89
GB0030913577	BT Group	Shs	920.000	GBP	1,63	1.737.123,36	0,92
GB0031743007	Burberry Group	Shs	65.000	GBP	18,29	1.376.354,64	0,73
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	220.000	GBP	14,17	3.609.042,09	1,91
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	190.000	GBP	5,60	1.232.590,27	0,65
GB00B0130H42	ITM Power	Shs	325.000	GBP	4,34	1.632.273,05	0,86
GB00BKFB1C65	M&G	Shs	625.000	GBP	2,05	1.480.114,66	0,78
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	57.000	GBP	58,85	3.884.573,58	2,06
GB0007908733	SSE	Shs	90.000	GBP	15,85	1.651.938,24	0,87
JE00B8KF9B49	WPP	Shs	110.000	GBP	10,16	1.293.584,02	0,69
Derechos						**81.134,00**	**0,04**
Francia						**81.134,00**	**0,04**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	113.000	EUR	0,72	81.134,00	0,04
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**187.388.384,61**	**99,30**
Depósitos en entidades financieras						**860.949,49**	**0,46**
Depósitos a la vista						**860.949,49**	**0,46**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				860.949,49	0,46
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**860.949,49**	**0,46**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**146.259,33**	**0,08**
Operaciones de divisas a plazo				**146.259,33**	**0,08**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-5.481.605,09		53.623,60	0,03
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-9.678.641,43		-2.459,08	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2021	EUR	-832.818,80		5.270,26	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-7.566.725,37		133.539,55	0,07
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-21.871.174,54		-44.006,27	-0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-8.812.288,11		291,27	0,00
Inversiones en derivados				**146.259,33**	**0,08**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**308.466,89**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**188.704.060,32**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	215,24	169,41	182,76
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	151,23	118,33	126,20
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	1.482,41	1.166,05	1.220,58
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	--	1.017,42	1.096,68
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	1.651,69	1.277,04	1.345,89
Acciones en circulación		759.026	814.205	851.127
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M 8SA/ISIN: LU0327454749	110.106	115.183	117.577
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M 8SJ/ISIN: LU0327455985	600.775	648.999	689.119
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLG/ISIN: LU1480530499	31.741	29.852	32.794
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTL/ISIN: LU1752424140	--	1	1
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 1RZ/ISIN: LU1056556654	16.404	20.170	11.627
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		188,7	156,9	164,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	25,29
Reino Unido	14,03
Suiza	13,70
Alemania	10,66
Países Bajos	8,55
Italia	6,20
España	3,88
Finlandia	3,39
Bélgica	3,17
Noruega	2,84
Dinamarca	2,47
Otros países	5,12
Otros activos netos	0,70
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	106,44
- tipo de interés negativo	-8.742,86
Ingresos por dividendos	5.004.864,93
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.996.228,51**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-63.279,72
Comisión única	-2.581.076,14
Otros gastos	-2.109,63
Gastos totales	**-2.646.465,49**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.349.763,02**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.116.309,01
- operaciones de futuros financieros	70.542,72
- contratos de divisas a plazo	-574.686,74
- divisas	145.391,05
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**11.107.319,06**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	32.041.385,51
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.233,34
- divisas	230,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**43.155.168,42**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	187.388.384,61
(Precio de compra EUR 150.376.144,50)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	860.949,49
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	528.039,44
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	72.970,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	192.724,68
Activo total	189.043.068,31
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-53.190,29
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-239.352,35
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-46.465,35
Pasivo total	-339.007,99
Patrimonio neto del Subfondo	**188.704.060,32**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	156.874.100,04
Suscripciones	14.944.893,14
Reembolsos	-26.146.027,84
Distribución	-124.073,44
Resultado de las operaciones	43.155.168,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**188.704.060,32**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	814.205
- emitido	50.838
- reembolsado	-106.017
- a finales del periodo de presentación de informes	**759.026**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Equity Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**8.137.466.463,94**	**98,32**
Acciones						**8.137.466.463,94**	**98,32**
Dinamarca						**1.492.697.107,28**	**18,04**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	6.832.484	DKK	195,45	179.582.421,70	2,17
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	774.104	DKK	537,20	55.922.276,34	0,68
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	1.407.009	DKK	1.023,50	193.657.467,46	2,34
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	2.298.403	DKK	1.552,50	479.852.005,64	5,80
DK0060952919	Netcompany Group	Shs	1.050.709	DKK	748,50	105.760.569,96	1,28
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	4.604.589	DKK	624,80	386.884.577,99	4,67
DK0060495240	SimCorp	Shs	874.192	DKK	774,40	91.037.788,19	1,10
Francia						**856.056.215,05**	**10,34**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	5.380.387	EUR	45,97	247.309.488,46	2,99
FR0010307819	Legrand	Shs	1.376.512	EUR	93,42	128.593.751,04	1,55
FR0000120321	L'Oréal	Shs	623.385	EUR	364,25	227.067.986,25	2,74
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	401.531	EUR	630,30	253.084.989,30	3,06
Alemania						**1.605.380.794,59**	**19,40**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	928.087	EUR	274,70	254.945.498,90	3,08
DE0005158703	Bechtle	Shs	1.225.095	EUR	59,78	73.236.179,10	0,89
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	11.010.238	EUR	35,58	391.689.216,85	4,73
DE000KBX1006	Knorr-Bremse	Shs	423.918	EUR	93,04	39.441.330,72	0,48
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	151.358	EUR	198,15	29.991.587,70	0,36
DE0006452907	Nemetschek	Shs	1.698.045	EUR	89,76	152.416.519,20	1,84
DE0007010803	Rational	Shs	39.593	EUR	824,20	32.632.550,60	0,39
DE0007164600	SAP	Shs	2.260.197	EUR	118,38	267.562.120,86	3,23
DE0007493991	Stroeer	Shs	642.430	EUR	71,45	45.901.623,50	0,56
DE000SYM9999	Symrise	Shs	765.542	EUR	113,50	86.889.017,00	1,05
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.899.386	EUR	79,56	230.675.150,16	2,79
Irlanda						**504.495.337,19**	**6,10**
IE0002424939	DCC	Shs	2.067.222	GBP	62,62	149.907.102,81	1,81
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	963.146	EUR	116,05	111.773.093,30	1,35
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	2.450.488	EUR	85,48	209.467.714,24	2,53
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	389.846	EUR	85,54	33.347.426,84	0,41
Italia						**35.550.594,86**	**0,43**
IT0003115950	De' Longhi	Shs	1.127.159	EUR	31,54	35.550.594,86	0,43
España						**43.413.722,96**	**0,52**
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.341.586	EUR	32,36	43.413.722,96	0,52
Suecia						**1.113.490.835,56**	**13,45**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	8.143.214	SEK	256,20	204.583.056,42	2,47
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	4.627.491	SEK	530,60	240.772.852,26	2,91
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	4.202.682	SEK	99,46	40.989.221,88	0,49
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	8.504.587	SEK	180,30	150.363.921,67	1,82
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	17.281.068	SEK	135,65	229.871.466,44	2,78
SE0007074281	Hexpol	Shs	8.106.364	SEK	101,10	80.365.924,62	0,97
SE0015949201	Lifco -B-	Shs	4.579.350	SEK	237,90	106.829.936,23	1,29
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	3.249.490	SEK	187,40	59.714.456,04	0,72
Suiza						**1.124.833.371,26**	**13,59**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	10.762	CHF	10.590,00	105.085.184,50	1,27
CH0013841017	Lonza Group	Shs	230.020	CHF	706,20	149.777.251,09	1,81
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	222.645	CHF	1.471,00	301.979.987,27	3,65
CH0418792922	Sika	Shs	1.313.655	CHF	298,00	360.952.563,45	4,36
CH0012453913	Temenos	Shs	635.394	CHF	127,45	74.668.167,41	0,90
CH0311864901	VAT Group	Shs	386.958	CHF	371,00	132.370.217,54	1,60
Países Bajos						**915.056.982,00**	**11,06**
NL0012969182	Adyen	Shs	81.571	EUR	2.507,00	204.498.497,00	2,47
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.068.509	EUR	665,00	710.558.485,00	8,59
Reino Unido						**446.491.503,19**	**5,39**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0030927254	ASOS	Shs	691.967	GBP	31,06	24.890.804,02	0,30
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	5.256.279	GBP	5,95	36.229.585,15	0,44
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	6.039.624	GBP	9,03	63.156.736,68	0,76
GB00BGDT3G23	Rightmove	Shs	5.926.984	GBP	6,96	47.757.348,71	0,58
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	13.414.127	GBP	3,49	54.244.870,67	0,65
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	721.987	GBP	151,45	126.625.357,58	1,53
GB0007669376	St James's Place	Shs	5.309.797	GBP	15,22	93.586.800,38	1,13
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**54.960.660,00**	**0,66**
Luxemburgo						**54.960.660,00**	**0,66**
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%)	Shs	27.000	EUR	2.035,58	54.960.660,00	0,66
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**8.192.427.123,94**	**98,98**
Depósitos en entidades financieras						**136.744.949,37**	**1,65**
Depósitos a la vista						**136.744.949,37**	**1,65**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				136.744.949,37	1,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**136.744.949,37**	**1,65**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**7.819.783,24**	**0,10**
Operaciones de divisas a plazo				**7.819.783,24**	**0,10**
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2021	AUD	-28,37		0,00	0,00
Sold AUD / Bought PLN - 15 Nov 2021	AUD	-8,99		-0,07	0,00
Sold CHF / Bought AUD - 15 Nov 2021	CHF	-2,70		0,01	0,00
Sold CHF / Bought DKK - 15 Nov 2021	CHF	-13.734,90		14,74	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-344.518,01		175,37	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 15 Nov 2021	CHF	-5.492,87		-24,72	0,00
Sold CHF / Bought PLN - 15 Nov 2021	CHF	-1.065.020,46		-7.120,45	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2021	CHF	-505.149,29		-742,77	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-20,03		0,22	0,00
Sold DKK / Bought CHF - 15 Nov 2021	DKK	-45.372.848,89		-74.105,13	0,00
Sold DKK / Bought PLN - 15 Nov 2021	DKK	-9.429.084,35		-24.943,57	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-16.720.325,12		-171.760,92	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2021	EUR	-20.008.331,89		-345.268,10	0,00
Sold EUR / Bought PLN - 15 Nov 2021	EUR	-3.526.453,92		-61.985,61	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-144.050.789,15		1.864.448,63	0,02
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-328.088.077,02		6.798.790,67	0,08
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2021	GBP	-2.165.327,09		12.119,43	0,00
Sold GBP / Bought PLN - 15 Nov 2021	GBP	-420.462,14		-1.420,28	0,00
Sold HUF / Bought EUR - 15 Nov 2021	HUF	-267.251.037,92		22.135,27	0,00
Sold PLN / Bought AUD - 15 Nov 2021	PLN	-21,59		0,04	0,00
Sold PLN / Bought CHF - 15 Nov 2021	PLN	-404.558,79		-41,27	0,00
Sold PLN / Bought DKK - 15 Nov 2021	PLN	-330.261,92		84,74	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2021	PLN	-912.746,97		2.044,59	0,00
Sold PLN / Bought GBP - 15 Nov 2021	PLN	-39.419,50		-4,04	0,00
Sold PLN / Bought SEK - 15 Nov 2021	PLN	-426.942,90		316,63	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2021	PLN	-2.650,22		22,14	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2021	SEK	-49.714.349,69		-49.092,28	0,00
Sold SEK / Bought PLN - 15 Nov 2021	SEK	-10.036.841,33		-17.273,38	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold SGD / Bought EUR - 08 Oct 2021	SGD	-2.777,58		-4,25	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-9.283.071,71		-31.374,98	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-10.837,94		-287,45	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-9.424.011,24		-94.918,79	0,00
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2021	USD	-45,85		-1,18	0,00
Inversiones en derivados				**7.819.783,24**	**0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-60.297.381,07**	**-0,73**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**8.276.694.475,48**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (AUD) (acumulación)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	--	3.092,74	2.577,33
- Clase AT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	266,95	208,33	178,24
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	386,21	297,92	254,92
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	410,20	316,28	269,91
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	366,13	284,42	244,55
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	4.266,57	3.262,36	2.774,61
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	4.804,12	3.671,38	3.105,32
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	3.084,03	2.358,87	2.006,33
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	2.524,41	1.929,95	1.633,02
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	2.743,13	2.096,81	1.782,96
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	168,59	129,07	109,80
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	170,60	130,56	110,58
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	4.383,09	3.350,17	2.847,93
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	4.098,64	3.122,87	2.633,46
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	484,97	395,48	327,73
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	3.360,10	2.718,00	2.246,22
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	100.054,98	76.321,68	65.058,03
- Clase AT (H-PLN) (acumulación)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	1.387,63	1.076,09	910,91
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	29,04	22,22	18,78
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	28,46	21,70	18,16
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	1.839,45	1.417,10	1.127,05
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	2.883,08	2.178,19	1.805,30
- Clase RT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	17,70	13,39	11,13
Acciones en circulación		30.630.663	22.189.600	25.581.458
- Clase PT (AUD) (acumulación)	WKN: A1J VHD/ISIN: LU0757889166	--	104	36
- Clase AT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A1J 5DX/ISIN: LU0837062107	131.977	124.467	122.953
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMT/ISIN: LU0256839191	2.054.488	1.231.957	1.347.565
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMU/ISIN: LU0256839274	5.312.546	4.660.344	5.461.303
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMW/ISIN: LU0256839860	571.517	629.571	744.856
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMX/ISIN: LU0256880153	13.646	19.397	27.509
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DMY/ISIN: LU0256881128	120.594	142.110	133.517
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0K DMZ/ISIN: LU0256881474	56.656	52.822	53.480
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM0/ISIN: LU0256881631	23.151	26.178	34.052
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 2FZ/ISIN: LU0811903136	27.977	15.577	8.498
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUA/ISIN: LU1173934701	170.294	270.781	349.663
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D UXU/ISIN: LU1645746105	2.160.035	2.164.854	2.012.335
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0K DM1/ISIN: LU0256881987	273.411	301.968	319.687
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DM2/ISIN: LU0256883504	460.713	545.193	628.994
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0K FGW/ISIN: LU0264555375	17.689	14.638	15.035
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A1J FWG/ISIN: LU0604763499	7.064	7.864	6.001
- Clase AT (H2-HUF) (acumulación)	WKN: A1C 2H2/ISIN: LU0527936024	65.851	57.365	74.729
- Clase AT (H-PLN) (acumulación)	WKN: A1J K1E/ISIN: LU0678959247	21.757	21.838	29.062
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1J 3VE/ISIN: LU0827474353	7.345.045	3.613.903	3.925.406

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1J 8FY/ISIN: LU0857590862	11.462.905	8.139.624	9.985.018
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0K DMM/ISIN: LU0256905836	74.158	58.186	76.965
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 83T/ISIN: LU0918644872	12.589	15.154	68.620
- Clase RT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D XYS/ISIN: LU1687709441	246.600	75.707	101.444
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		8.276,7	6.216,1	6.031,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	19,40
Dinamarca	18,04
Suiza	13,59
Suecia	13,45
Países Bajos	11,06
Francia	10,34
Irlanda	6,10
Reino Unido	5,39
Otros países	1,61
Otros activos netos	1,02
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-304.469,87
Ingresos por dividendos	76.247.777,73
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	17.685,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**75.960.992,86**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.238.403,53
Comisión única	-87.186.265,59
Otros gastos	-53.577,38
Gastos totales	**-89.478.246,50**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-13.517.253,64**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	245.752.347,19
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.176.415,50
- divisas	-6.319.352,20
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**229.092.156,85**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.660.372.905,54
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	7.123.334,98
- divisas	12.113,10
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.896.600.510,47**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	8.192.427.123,94
(Precio de compra EUR 4.126.652.319,86)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	136.744.949,37
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	6.229.327,37
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	13.470.772,08
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.072.687,32
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	8.700.152,48
Activo total	8.360.645.012,56
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-6.479.164,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-67.098.138,63
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-9.492.864,61
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-880.369,24
Pasivo total	-83.950.537,08
Patrimonio neto del Subfondo	**8.276.694.475,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.216.145.186,05
Suscripciones	2.482.177.166,85
Reembolsos	-2.314.394.974,76
Distribución	-3.833.413,13
Resultado de las operaciones	1.896.600.510,47
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**8.276.694.475,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	22.189.600
- emitido	16.821.385
- reembolsado	-8.380.322
- a finales del periodo de presentación de informes	**30.630.663**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Equity Growth Select

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.429.253.850,59**	**98,68**
Acciones						**1.429.253.850,59**	**98,68**
Dinamarca						**261.305.701,89**	**18,04**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	1.281.373	DKK	195,45	33.679.122,62	2,32
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	118.608	DKK	537,20	8.568.395,66	0,59
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	289.016	DKK	1.023,50	39.779.494,38	2,75
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	489.915	DKK	1.552,50	102.282.626,39	7,06
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	916.385	DKK	624,80	76.996.062,84	5,32
Francia						**173.267.041,23**	**11,96**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	1.055.042	EUR	45,97	48.495.005,53	3,35
FR0010307819	Legrand	Shs	272.695	EUR	93,42	25.475.166,90	1,76
FR0000120321	L'Oréal	Shs	122.890	EUR	364,25	44.762.682,50	3,09
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	86.521	EUR	630,30	54.534.186,30	3,76
Alemania						**259.701.140,06**	**17,93**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	178.896	EUR	274,70	49.142.731,20	3,39
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	2.397.428	EUR	35,58	85.288.501,10	5,89
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	28.632	EUR	198,15	5.673.430,80	0,39
DE0006452907	Nemetschek	Shs	158.271	EUR	89,76	14.206.404,96	0,98
DE0007164600	SAP	Shs	478.890	EUR	118,38	56.690.998,20	3,92
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	612.105	EUR	79,56	48.699.073,80	3,36
Irlanda						**92.774.712,22**	**6,41**
IE0002424939	DCC	Shs	377.844	GBP	62,62	27.399.814,51	1,89
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	172.897	EUR	116,05	20.064.696,85	1,39
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	387.313	EUR	85,54	33.130.754,02	2,29
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	142.483	EUR	85,48	12.179.446,84	0,84
España						**11.993.230,84**	**0,83**
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	370.619	EUR	32,36	11.993.230,84	0,83
Suecia						**189.101.405,77**	**13,06**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.672.973	SEK	256,20	42.030.324,84	2,90
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	862.189	SEK	530,60	44.860.531,27	3,10
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	1.543.515	SEK	180,30	27.289.857,65	1,88
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	4.121.639	SEK	135,65	54.825.731,90	3,79
SE0007074281	Hexpol	Shs	1.102.641	SEK	101,10	10.931.505,60	0,76
SE0000114837	Trelleborg -B-	Shs	498.649	SEK	187,40	9.163.454,51	0,63
Suiza						**216.442.433,67**	**14,94**
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli	Shs	2.391	CHF	10.590,00	23.346.838,52	1,61
CH0013841017	Lonza Group	Shs	44.344	CHF	706,20	28.874.543,18	1,99
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	45.042	CHF	1.471,00	61.091.794,50	4,22
CH0418792922	Sika	Shs	259.928	CHF	298,00	71.420.333,28	4,93
CH0012453913	Temenos	Shs	111.666	CHF	127,45	13.122.402,14	0,91
CH0311864901	VAT Group	Shs	54.334	CHF	371,00	18.586.522,05	1,28
Países Bajos						**185.572.391,00**	**12,81**
NL0012969182	Adyen	Shs	18.393	EUR	2.507,00	46.111.251,00	3,18
NL0010273215	ASML Holding	Shs	209.716	EUR	665,00	139.461.140,00	9,63
Reino Unido						**39.095.793,91**	**2,70**
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	100.909	GBP	151,45	17.697.878,50	1,22
GB0007669376	St James's Place	Shs	1.214.045	GBP	15,22	21.397.915,41	1,48
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**6.106.740,00**	**0,42**
Luxemburgo						**6.106.740,00**	**0,42**
LU1637612893	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -W- (H-EUR) - (0,650%)	Shs	3.000	EUR	2.035,58	6.106.740,00	0,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.435.360.590,59**	**99,10**
Depósitos en entidades financieras						**37.347.693,06**	**2,58**
Depósitos a la vista						**37.347.693,06**	**2,58**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			37.347.693,06	2,58
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**37.347.693,06**	**2,58**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**6.857.454,07**	**0,47**
Operaciones de divisas a plazo				**6.857.454,07**	**0,47**
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2021	CZK	-21.191.373,42		-267,93	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-13.159.689,86		-36.874,70	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-4.960.148,13		61.586,75	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-348.548.103,68		7.045.696,87	0,47
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-1.310.358,37		-6.504,41	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Oct 2021	USD	-349.497,20		-1.607,99	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-34.824.062,96		-204.574,52	-0,01
Inversiones en derivados				**6.857.454,07**	**0,47**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-31.101.525,87**	**-2,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.448.464.211,85**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	5.633,67	4.259,49	3.621,46
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	5.532,20	4.182,93	3.556,58
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	231,92	175,75	149,30
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	243,30	184,29	156,13
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	228,48	174,36	148,84
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	2.484,96	1.866,49	1.576,67
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	2.623,62	1.969,68	1.654,00
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	--	1.452,75	1.221,44
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	2.483,19	1.865,83	1.576,21
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	1.808,68	1.358,42	1.141,18
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	171,94	129,32	109,26
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	191,88	144,26	121,31
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	2.495,09	1.873,34	1.581,75
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	2.690,35	2.013,72	1.685,94
- Clase WT63 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	1.285,09	--	--
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	1.747,81	1.312,07	1.107,57
- Clase W6 (EUR) (distribución)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	1.485,90	1.202,14	1.016,71
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXB/ISIN: LU1958617901	--	118,40	--
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	--	190,27	155,28
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	18,40	13,85	11,63
- Clase A (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	19,80	14,84	12,33
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	18,96	14,21	11,81
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	1.944,97	1.445,59	1.190,65
Acciones en circulación		4.074.791	2.327.904	1.977.776
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGV/ISIN: LU1269085475	6.348	6.177	4.586
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z23/ISIN: LU1288334391	49.761	45.659	52.465
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69S/ISIN: LU0908554255	554.252	1.069.151	715.836
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9ED/ISIN: LU0920839346	463.202	290.183	427.168
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EF/ISIN: LU0920839429	135.557	109.736	135.883
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69T/ISIN: LU0908554339	11.844	14.558	22.740
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EE/ISIN: LU0920782991	109.078	101.380	49.378
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QF9/ISIN: LU1479564525	--	10	10
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1T 9ES/ISIN: LU0920783882	24.222	29.294	15.758
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJZ/ISIN: LU1250162788	5.185	7.311	900
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUC/ISIN: LU1173934966	30.384	42.941	112.166
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUB/ISIN: LU1173934883	178.342	25.217	34.303
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1T 69R/ISIN: LU0908554172	37.980	26.527	34.717
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1T 9EG/ISIN: LU0920783023	75.154	60.418	85.189
- Clase WT63 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GQQ/ISIN: LU2252526533	10.729	--	--
- Clase W3 (EUR) (distribución)	WKN: A14 QMP/ISIN: LU1208857828	34.574	45.531	39.041
- Clase W6 (EUR) (distribución)	WKN: A2J NVZ/ISIN: LU1835930303	28.537	28.537	15.182
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXB/ISIN: LU1958617901	--	10	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESM/ISIN: LU1136181085	--	174	289
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A1T 9EK/ISIN: LU0920783379	356.806	89.760	76.685
- Clase A (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 MC6/ISIN: LU1170363599	189.108	46.136	56.601
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A1T 9EP/ISIN: LU0920840948	1.599.267	216.721	97.538
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 R50/ISIN: LU1224415551	174.461	72.474	1.257
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.448,5	928,1	622,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Dinamarca	18,04
Alemania	17,93
Suiza	14,94
Suecia	13,06
Países Bajos	12,81
Francia	11,96
Irlanda	6,41
Reino Unido	2,70
Otros países	1,25
Otros activos netos	0,90
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-58.524,65
Ingresos por dividendos	10.836.345,31
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.965,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**10.779.785,66**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-330.905,41
Taxe d'Abonnement	-263.300,89
Comisión única	-11.939.023,23
Otros gastos	-8.188,64
Gastos totales	**-12.541.418,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.761.632,51**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	76.713.801,85
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	835.535,84
- divisas	312.015,83
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**76.099.721,01**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	217.239.266,82
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.299.491,96
- divisas	-242,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**299.638.237,38**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.435.360.590,59
(Precio de compra EUR 1.026.359.569,36)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	37.347.693,06
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	684.363,12
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.822.199,79
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	20.533.279,36
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	7.107.283,62
Activo total	1.504.855.409,54
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-54.140.746,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-250.978,73
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.749.642,53
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-249.829,55
Pasivo total	-56.391.197,69
Patrimonio neto del Subfondo	**1.448.464.211,85**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	928.071.533,42
Suscripciones	843.515.776,17
Reembolsos	-619.511.405,51
Distribución	-3.249.929,61
Resultado de las operaciones	299.638.237,38
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.448.464.211,85**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.327.904
- emitido	3.929.021
- reembolsado	-2.182.134
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.074.791**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Equity SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**249.161.682,40**	**99,82**
Acciones						**249.018.082,40**	**99,76**
Bélgica						**6.420.000,00**	**2,57**
BE0003565737	KBC Group	Shs	50.000	EUR	77,50	3.875.000,00	1,55
BE0974320526	Umicore	Shs	50.000	EUR	50,90	2.545.000,00	1,02
Dinamarca						**11.509.240,71**	**4,61**
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	22.000	DKK	537,20	1.589.308,52	0,64
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	55.000	DKK	448,70	3.318.702,21	1,33
DK0060094928	Orsted	Shs	20.000	DKK	863,20	2.321.619,02	0,93
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	120.000	DKK	265,20	4.279.610,96	1,71
Finlandia						**7.824.050,00**	**3,13**
FI0009013296	Neste	Shs	85.000	EUR	49,18	4.180.300,00	1,67
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	250.000	EUR	14,58	3.643.750,00	1,46
Francia						**61.531.225,00**	**24,65**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	30.000	EUR	139,72	4.191.600,00	1,68
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	100.000	EUR	55,66	5.566.000,00	2,23
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	85.000	EUR	59,57	5.063.450,00	2,03
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	25.000	EUR	133,50	3.337.500,00	1,34
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	75.000	EUR	45,97	3.447.375,00	1,38
FR0010908533	Edenred	Shs	60.000	EUR	47,13	2.827.800,00	1,13
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	30.000	EUR	169,32	5.079.600,00	2,04
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	8.000	EUR	630,30	5.042.400,00	2,02
FR0000130577	Publicis Groupe	Shs	50.000	EUR	58,96	2.948.000,00	1,18
FR0000131906	Renault	Shs	70.000	EUR	31,17	2.181.900,00	0,87
FR0000120578	Sanofi	Shs	70.000	EUR	84,46	5.912.200,00	2,37
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	25.000	EUR	144,02	3.600.500,00	1,44
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	200.000	EUR	26,52	5.304.000,00	2,12
FR0000125486	Vinci	Shs	40.000	EUR	91,06	3.642.400,00	1,46
FR0011981968	Worldline	Shs	50.000	EUR	67,73	3.386.500,00	1,36
Alemania						**26.029.557,95**	**10,43**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	17.000	EUR	274,70	4.669.900,00	1,87
DE0008404005	Allianz	Shs	15.000	EUR	195,62	2.934.300,00	1,18
DE0006599905	Merck	Shs	25.000	EUR	188,10	4.702.500,00	1,88
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	4.293	EUR	198,15	850.657,95	0,34
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	15.000	EUR	239,20	3.588.000,00	1,44
DE0007164600	SAP	Shs	30.000	EUR	118,38	3.551.400,00	1,42
DE0007236101	Siemens	Shs	40.000	EUR	143,32	5.732.800,00	2,30
Irlanda						**2.566.200,00**	**1,03**
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	30.000	EUR	85,54	2.566.200,00	1,03
Italia						**7.337.400,00**	**2,94**
IT0000062072	Assicurazioni Generali	Shs	130.000	EUR	18,58	2.415.400,00	0,97
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	2.000.000	EUR	2,46	4.922.000,00	1,97
España						**9.905.800,00**	**3,97**
ES0105563003	Acciona Energias Renovables	Shs	80.000	EUR	28,56	2.284.800,00	0,92
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	150.000	EUR	21,04	3.156.000,00	1,26
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	500.000	EUR	8,93	4.465.000,00	1,79
Suecia						**5.434.128,00**	**2,18**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	100.000	SEK	256,20	2.512.313,40	1,01
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	300.000	SEK	99,32	2.921.814,60	1,17
Suiza						**25.950.590,85**	**10,39**
CH0012221716	ABB	Shs	100.000	CHF	31,69	2.921.963,47	1,17
CH0010645932	Givaudan	Shs	700	CHF	4.257,00	2.747.604,59	1,10
CH0013841017	Lonza Group	Shs	7.000	CHF	706,20	4.558.041,73	1,82
CH0038863350	Nestlé	Shs	80.000	CHF	113,60	8.379.553,18	3,36
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	100.000	EUR	37,71	3.770.500,00	1,51
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	10.000	CHF	387,50	3.572.927,88	1,43

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Países Bajos						**35.039.800,00**	**14,04**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	170.000	EUR	29,03	4.934.250,00	1,98
NL0006237562	Arcadis	Shs	30.000	EUR	43,36	1.300.800,00	0,52
NL0010273215	ASML Holding	Shs	12.000	EUR	665,00	7.980.000,00	3,20
NL0000009827	DSM	Shs	25.000	EUR	174,10	4.352.500,00	1,74
NL0011821202	ING Groep	Shs	400.000	EUR	12,78	5.112.000,00	2,05
NL0000009538	Philips	Shs	100.000	EUR	39,00	3.900.000,00	1,56
NL0011821392	Signify	Shs	75.000	EUR	43,55	3.266.250,00	1,31
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	250.000	EUR	16,78	4.194.000,00	1,68
Reino Unido						**49.470.089,89**	**19,82**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	75.000	GBP	89,56	7.778.527,25	3,12
GB0031348658	Barclays	Shs	1.750.000	GBP	1,91	3.865.871,30	1,55
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	150.000	GBP	15,57	2.704.940,29	1,08
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	37.000	GBP	84,98	3.641.166,01	1,46
GB0002374006	Diageo	Shs	170.000	GBP	36,46	7.176.753,89	2,87
GB0031638363	Intertek Group	Shs	47.000	GBP	49,81	2.711.043,14	1,09
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	100.000	GBP	26,77	3.100.062,15	1,24
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	50.000	GBP	58,85	3.407.520,68	1,36
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	200.000	GBP	21,84	5.058.300,88	2,03
LU0075646355	Subsea 7	Shs	400.000	NOK	75,34	2.947.641,37	1,18
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	100.000	GBP	40,71	4.713.785,20	1,89
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	60.000	GBP	34,03	2.364.477,73	0,95
Derechos						**143.600,00**	**0,06**
Francia						**143.600,00**	**0,06**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	200.000	EUR	0,72	143.600,00	0,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**249.161.682,40**	**99,82**
Depósitos en entidades financieras						**4.394,66**	**0,00**
Depósitos a la vista						**4.394,66**	**0,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.394,66	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.394,66**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**449.476,02**	**0,18**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**249.615.553,08**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	160,72	130,01	137,37
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	152,06	123,01	128,73
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	151,28	122,50	128,33
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	1.251,35	1.010,17	1.066,30
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	--	1.041,41	1.081,00
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	--	99,13	102,97
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	1.719,41	1.387,92	1.464,37
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.500,97	1.199,87	1.240,84
Acciones en circulación		1.269.169	1.327.870	128.083
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BQ/ISIN: LU0542502157	1.202.883	1.266.582	50.198
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 5BR/ISIN: LU0542502314	1.464	552	152
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2AJ/ISIN: LU1306617181	27.021	35.673	41.626
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BU/ISIN: LU0542502405	26.878	15.307	24.350
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D NWH/ISIN: LU1586357631	--	1	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQH/ISIN: LU1377965626	--	175	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1C 5BS/ISIN: LU0542502660	8.942	8.818	9.926
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A R6R/ISIN: LU1496822955	1.981	761	1.820
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		249,6	197,7	55,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	24,71
Reino Unido	19,82
Países Bajos	14,04
Alemania	10,43
Suiza	10,39
Dinamarca	4,61
España	3,97
Finlandia	3,13
Italia	2,94
Bélgica	2,57
Suecia	2,18
Irlanda	1,03
Otros activos netos	0,18
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	677,62
- tipo de interés negativo	-2.628,33
Ingresos por dividendos	5.856.579,06
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	3.011,40
Ingresos totales	**5.857.639,75**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-100.149,13
Comisión única	-3.778.205,09
Otros gastos	-2.094,61
Gastos totales	**-3.880.448,83**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.977.190,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	11.512.832,85
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-185.216,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.304.806,99**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	35.708.159,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	220,38
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**49.013.186,72**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	249.161.682,40
(Precio de compra EUR 173.182.704,58)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.394,66
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.094.561,57
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	16.477,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	75.729,37
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	250.352.845,28
Pasivo bancario	-349.598,70
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-25.956,48
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-361.737,02
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-737.292,20
Patrimonio neto del Subfondo	**249.615.553,08**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	197.744.209,92
Suscripciones	35.554.095,24
Reembolsos	-32.327.511,49
Distribución	-368.427,31
Resultado de las operaciones	49.013.186,72
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**249.615.553,08**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.327.869
- emitido	49.722
- reembolsado	-108.422
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.269.169**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Equity Value

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**383.244.457,96**	**97,72**
Acciones						**383.244.457,96**	**97,72**
Austria						**4.962.841,33**	**1,26**
AT0000A18XM4	`	Shs	316.427	CHF	17,01	4.962.841,33	1,26
Bélgica						**6.822.180,25**	**1,74**
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev	Shs	136.813	EUR	49,87	6.822.180,25	1,74
Finlandia						**25.639.505,98**	**6,54**
FI0009007132	Fortum	Shs	403.470	EUR	26,79	10.808.961,30	2,76
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	442.721	EUR	14,58	6.452.658,58	1,64
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	271.129	EUR	30,90	8.377.886,10	2,14
Francia						**68.684.088,80**	**17,51**
FR0004125920	Amundi	Shs	108.073	EUR	73,70	7.964.980,10	2,03
FR0010313833	Arkema	Shs	84.580	EUR	115,60	9.777.448,00	2,49
FR0000039299	Bollore	Shs	1.009.672	EUR	5,04	5.083.698,52	1,29
FR0000125338	Capgemini	Shs	20.464	EUR	183,75	3.760.260,00	0,96
FR0000121147	Faurecia	Shs	107.612	EUR	40,72	4.381.960,64	1,12
FR0013269123	Rubis	Shs	127.550	EUR	30,03	3.830.326,50	0,98
FR0000120578	Sanofi	Shs	44.793	EUR	84,46	3.783.216,78	0,96
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	356.951	EUR	41,60	14.849.161,60	3,79
FR0000125486	Vinci	Shs	117.266	EUR	91,06	10.678.241,96	2,72
FR0000121204	Wendel	Shs	37.777	EUR	121,10	4.574.794,70	1,17
Alemania						**57.271.682,24**	**14,60**
DE0008404005	Allianz	Shs	84.481	EUR	195,62	16.526.173,22	4,21
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	92.650	EUR	84,15	7.796.497,50	1,99
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	205.266	EUR	27,40	5.624.288,40	1,43
DE0005785604	Fresenius	Shs	190.432	EUR	41,69	7.938.157,92	2,03
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	52.490	EUR	152,60	8.009.974,00	2,04
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	47.561	EUR	239,20	11.376.591,20	2,90
Grecia						**5.867.102,67**	**1,50**
GRS282183003	JUMBO	Shs	414.051	EUR	14,17	5.867.102,67	1,50
Irlanda						**14.659.466,05**	**3,74**
NL0000687663	AerCap Holdings	Shs	155.506	USD	59,52	7.975.632,93	2,03
IE0000669501	Glanbia	Shs	467.728	EUR	14,29	6.683.833,12	1,71
Italia						**10.267.648,10**	**2,62**
IT0000062957	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	Shs	990.130	EUR	10,37	10.267.648,10	2,62
Noruega						**14.242.973,69**	**3,63**
NO0010345853	Aker BP	Shs	161.239	NOK	282,50	4.455.306,47	1,14
NO0003053605	Storebrand	Shs	1.069.903	NOK	83,38	8.725.600,64	2,22
NO0003078800	TGS	Shs	117.033	NOK	92,78	1.062.066,58	0,27
Rusia						**5.732.745,82**	**1,46**
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	396.667	GBP	12,48	5.732.745,82	1,46
España						**10.996.506,06**	**2,80**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	3.470.024	EUR	3,17	10.996.506,06	2,80
Suecia						**25.122.761,93**	**6,41**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	143.501	SEK	328,90	4.628.214,62	1,18
SE0009922164	Essity -B-	Shs	230.709	SEK	273,90	6.196.568,55	1,58
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	339.191	SEK	324,40	10.789.960,50	2,75
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	360.189	SEK	99,32	3.508.018,26	0,90
Suiza						**20.435.980,59**	**5,21**
CH0012005267	Novartis	Shs	118.454	CHF	77,59	8.474.381,79	2,16
CH0012032048	Roche Holding	Shs	22.281	CHF	343,90	7.065.117,64	1,80
CH0244767585	UBS Group	Shs	352.854	CHF	15,05	4.896.481,16	1,25
Países Bajos						**35.361.250,63**	**9,02**
NL0012059018	EXOR	Shs	73.573	EUR	72,70	5.348.757,10	1,37
NL0000009538	Philips	Shs	109.955	EUR	39,00	4.288.245,00	1,09
NL0013654783	Prosus	Shs	102.936	EUR	69,20	7.123.171,20	1,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	Shs	954.195	EUR	19,49	18.601.077,33	4,74
Reino Unido						**77.177.723,82**	**19,68**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	205.683	GBP	26,26	6.253.633,86	1,60
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	187.030	GBP	4,91	1.064.310,77	0,27
GB00BMJ6DW54	Informa	Shs	1.585.510	GBP	5,60	10.285.706,30	2,62
GB00B1722W11	JET2	Shs	253.530	GBP	13,09	3.841.714,73	0,98
GB0033195214	Kingfisher	Shs	566.750	GBP	3,48	2.283.326,34	0,58
GB00B8W67662	Liberty Global -A-	Shs	564.950	USD	29,83	14.521.729,79	3,70
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	13.728.496	GBP	0,47	7.419.639,28	1,89
GB0006825383	Persimmon	Shs	210.438	GBP	26,75	6.518.834,89	1,66
GB0007099541	Prudential	Shs	775.080	GBP	14,47	12.983.356,97	3,31
GB00BG11K365	Redrow	Shs	844.087	GBP	6,68	6.533.027,60	1,67
LU0075646355	Subsea 7	Shs	583.632	NOK	75,34	4.300.844,57	1,10
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	29.730	GBP	34,03	1.171.598,72	0,30
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**383.244.457,96**	**97,72**
Depósitos en entidades financieras						**8.210.229,30**	**2,09**
Depósitos a la vista						**8.210.229,30**	**2,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				8.210.229,30	2,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**8.210.229,30**	**2,09**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**716.687,13**	**0,19**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**392.171.374,39**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	128,07	100,93	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	105,19	82,01	96,44
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	1.244,73	980,55	1.173,52
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	1.037,81	817,57	978,41
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	--	87,34	104,61
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	111,92	86,60	101,06
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	1.114,90	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	104.661,82	82.444,33	98.654,30
Acciones en circulación		1.191.528	1.156.913	47.646
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A12 FGP/ISIN: LU1143163779	1.094.321	1.115.233	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J30/ISIN: LU1543696352	8.003	1.205	1.029
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A12 BJB/ISIN: LU1111123128	15.843	38.183	41.163
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D J31/ISIN: LU1543696436	110	110	110
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BKL/ISIN: LU1931926379	--	80	68
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN8/ISIN: LU1652855146	17.320	1.500	4.550
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D J34/ISIN: LU1543696782	54.318	--	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D LJ0/ISIN: LU1560902550	1.613	602	724
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		392,2	199,9	120,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de Reino Unido	19,68
Acciones de Francia	17,51
Acciones de Alemania	14,60
Acciones de los Países Bajos	9,02
Acciones Finlandia	6,54
Renta variable Suecia	6,41
Valores de renta variable de Suiza	5,21
Valores de renta variable de Irlanda	3,74
Valores de renta variable de Noruega	3,63
Acciones de España	2,80
Acciones de Italia	2,62
Acciones de otros países	5,96
Otros activos netos	2,28
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.640,62
- tipo de interés negativo	-38.006,69
Ingresos por dividendos	12.315.240,26
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**12.278.874,19**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-1.045.950,28
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-97.387,84
Comisión única	-3.903.704,83
Otros gastos	-2.628,18
Gastos totales	**-5.049.671,13**
Renta/pérdida neta ordinaria	**7.229.203,06**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	119.827,10
- operaciones de valores	45.951.115,16
- operaciones de futuros financieros	-126.826,21
- contratos de divisas a plazo	-10.040,87
- divisas	875.444,35
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**54.038.722,59**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	12.829.796,86
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	5.955,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**66.874.474,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	383.244.457,96
(Precio de compra EUR 357.904.233,79)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	8.210.229,30
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.429.097,55
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	14.129,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	271.304,24
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	393.169.218,21
Pasivo bancario	-258,52
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-39.817,85
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-574.152,72
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-383.614,73
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-997.843,82
Patrimonio neto del Subfondo	**392.171.374,39**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	199.949.363,48
Suscripciones	279.293.019,97
Reembolsos	-150.268.459,56
Distribución	-3.677.024,36
Resultado de las operaciones	66.874.474,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**392.171.374,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.156.913
- emitido	581.587
- reembolsado	-546.972
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.191.528**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Income and Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**107.604.729,87**	**96,53**
Acciones						**55.120.035,53**	**49,45**
Bélgica						**2.772.510,70**	**2,49**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	13.855	EUR	95,34	1.320.935,70	1,19
BE0003565737	KBC Group	Shs	18.730	EUR	77,50	1.451.575,00	1,30
Finlandia						**4.916.416,84**	**4,41**
FI0009007132	Fortum	Shs	55.709	EUR	26,79	1.492.444,11	1,34
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	118.041	SEK	113,92	1.318.643,95	1,18
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	52.261	EUR	14,58	761.704,08	0,68
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	43.483	EUR	30,90	1.343.624,70	1,21
Francia						**8.379.369,86**	**7,52**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	9.801	EUR	139,72	1.369.395,72	1,23
FR0000121147	Faurecia	Shs	8.722	EUR	40,72	355.159,84	0,32
FR0000120578	Sanofi	Shs	18.304	EUR	84,46	1.545.955,84	1,39
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	7.893	EUR	144,02	1.136.749,86	1,02
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	52.602	EUR	41,60	2.188.243,20	1,96
FR0000125486	Vinci	Shs	19.590	EUR	91,06	1.783.865,40	1,60
Alemania						**9.818.891,22**	**8,81**
DE0008404005	Allianz	Shs	10.217	EUR	195,62	1.998.649,54	1,79
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	13.684	EUR	84,15	1.151.508,60	1,03
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	39.506	EUR	17,53	692.382,16	0,62
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	30.576	EUR	27,40	837.782,40	0,75
DE0005785604	Fresenius	Shs	22.352	EUR	41,69	931.743,12	0,84
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	6.196	EUR	152,60	945.509,60	0,85
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	6.657	EUR	239,20	1.592.354,40	1,43
DE0007236101	Siemens	Shs	11.645	EUR	143,32	1.668.961,40	1,50
Italia						**865.275,20**	**0,78**
IT0003128367	Enel	Shs	128.113	EUR	6,75	865.275,20	0,78
Noruega						**2.594.091,38**	**2,33**
NO0010096985	Equinor	Shs	31.619	NOK	223,95	692.609,16	0,62
NO0003053605	Storebrand	Shs	155.089	NOK	83,38	1.264.829,31	1,14
NO0010063308	Telenor	Shs	44.069	NOK	147,70	636.652,91	0,57
España						**4.652.214,84**	**4,17**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	391.781	EUR	3,17	1.241.553,99	1,11
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	101.644	EUR	8,93	907.680,92	0,81
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	55.466	EUR	32,36	1.794.879,76	1,61
ES0173093024	Red Electrica	Shs	40.907	EUR	17,31	708.100,17	0,64
Suecia						**4.921.759,88**	**4,41**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	47.302	SEK	273,90	1.270.475,30	1,14
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	21.942	SEK	324,40	697.994,09	0,62
SE0000108227	SKF -B-	Shs	44.349	SEK	206,90	899.785,54	0,81
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	61.228	SEK	99,32	596.322,88	0,53
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	75.585	SEK	196,60	1.457.182,07	1,31
Suiza						**6.814.739,20**	**6,11**
CH0038863350	Nestlé	Shs	16.613	CHF	113,60	1.740.118,96	1,56
CH0012005267	Novartis	Shs	29.825	CHF	77,59	2.133.726,48	1,91
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	318	CHF	1.471,00	431.312,79	0,39
CH0012032048	Roche Holding	Shs	5.536	CHF	343,90	1.755.419,02	1,57
CH0244767585	UBS Group	Shs	54.347	CHF	15,05	754.161,95	0,68
Países Bajos						**2.159.860,00**	**1,94**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	8.665	EUR	95,42	826.814,30	0,74
NL0000009538	Philips	Shs	8.660	EUR	39,00	337.740,00	0,31
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	59.315	EUR	16,78	995.305,70	0,89
Reino Unido						**7.224.906,41**	**6,48**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	27.638	GBP	26,26	840.312,19	0,75
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	129.211	GBP	3,47	519.219,50	0,47

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	56.614	GBP	14,17	928.737,76	0,83
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	82.002	GBP	8,12	770.610,63	0,69
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	1.405.188	GBP	0,47	759.441,39	0,68
GB0006825383	Persimmon	Shs	36.984	GBP	26,75	1.145.670,41	1,03
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	16.074	GBP	49,24	916.542,99	0,82
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	28.520	GBP	40,71	1.344.371,54	1,21
Bonos						**52.484.694,34**	**47,08**
Austria						**2.883.454,23**	**2,59**
XS1551932046	1,5000 % IMMOFINANZ EUR Notes 17/24	EUR	1.400,0	%	109,63	1.534.750,00	1,38
XS2224439385	2,5000 % OMV EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	105,07	630.414,18	0,57
XS1961852750	3,1250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	102,07	306.198,21	0,27
XS2310951103	3,6250 % Sappi Papier Holding EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	103,02	412.091,84	0,37
Finlandia						**1.492.310,25**	**1,34**
XS2347397437	3,6250 % Citycon EUR FLR-Notes 21/99	EUR	1.500,0	%	99,49	1.492.310,25	1,34
Francia						**10.491.730,09**	**9,41**
FR0013521085	0,7000 % Accor EUR Notes 20/27	EUR	2.200,0	%	53,21	1.170.576,00	1,05
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	250,0	%	98,49	246.213,13	0,22
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	300,0	%	96,70	290.105,37	0,26
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	950,0	%	97,36	924.965,13	0,83
FR0014003YP6	0,0000 % Edenred EUR Zero-Coupon Notes 14.06.2028	EUR	2.000,0	%	65,18	1.303.575,00	1,17
FR0013285707	0,0000 % Elis EUR Zero-Coupon Notes 06.10.2023	EUR	1.000,0	%	31,56	315.590,00	0,28
FR0014003RF1	0,0000 % Engie EUR Zero-Coupon Notes 02.06.2024	EUR	1.200,0	%	81,97	983.649,96	0,88
FR0014002JO2	0,2500 % Fnac Darty EUR Notes 21/27	EUR	2.000,0	%	82,74	1.654.860,00	1,49
XS2290960876	2,1250 % TOTAL EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	1.150,0	%	98,25	1.129.842,46	1,01
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	99,95	99.954,83	0,09
FR0014004UE6	1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	99,46	696.198,23	0,63
FR0013526803	0,0000 % Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2025	EUR	1.400,0	%	119,73	1.676.199,98	1,50
Alemania						**2.380.499,88**	**2,13**
DE000A2G9H97	4,0000 % Consus Real Estate EUR Notes 17/22	EUR	1.200,0	%	98,62	1.183.428,00	1,06
DE000A3E5KG2	5,0000 % TUI EUR Notes 21/28	EUR	800,0	%	99,27	794.136,00	0,71
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	100,73	402.935,88	0,36
Irlanda						**660.039,32**	**0,59**
XS1685476092	4,1250 % Bank of Ireland Group USD FLR-MTN 17/27	USD	750,0	%	102,13	660.039,32	0,59
Italia						**4.223.878,59**	**3,79**
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	550,0	%	106,72	586.941,25	0,53
XS2242931603	3,3750 % Eni EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	550,0	%	106,96	588.295,46	0,53
XS2334852253	2,0000 % Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	100,98	504.916,95	0,45
XS2305842903	0,0000 % Nexi EUR Zero-Coupon Notes 24.02.2028	EUR	1.700,0	%	97,65	1.659.979,11	1,49
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	900,0	%	98,19	883.745,82	0,79
Jersey						**1.057.448,92**	**0,95**
XS2010324585	1,5000 % Derwent London Capital No 3 Jersey GBP Notes 19/25	GBP	900,0	%	101,46	1.057.448,92	0,95
Luxemburgo						**4.724.429,15**	**4,24**
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	96,73	241.822,05	0,22
XS2102493389	3,0000 % Altice Financing EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	94,74	378.965,48	0,34
XS2027946610	2,8750 % Aroundtown EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	%	103,18	515.923,30	0,46
XS2287744721	1,6250 % Aroundtown EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	700,0	%	97,53	682.684,31	0,61
XS1466161350	0,5000 % Citigroup Global Markets Funding Luxembourg EUR MTN 16/23	EUR	1.100,0	%	110,20	1.212.200,00	1,09
XS2051856669	0,0000 % Eliott Capital EUR Zero-Coupon Notes 30.12.2022	EUR	1.000,0	%	100,21	1.002.050,00	0,90
XS2271225281	1,5000 % Grand City Properties EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	700,0	%	98,68	690.784,01	0,62
Polonia						**1.200.901,56**	**1,08**
XS2388876232	0,9660 % mBank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.200,0	%	100,08	1.200.901,56	1,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Portugal						**1.379.014,42**	**1,24**
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	1.400,0	%	98,50	1.379.014,42	1,24
España						**2.001.855,93**	**1,79**
XS2257580857	0,7500 % Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	500,0	%	98,97	494.866,55	0,44
XS2356306642	0,0000 % Criteria Caixa EUR Zero-Coupon Notes 22.06.2025	EUR	800,0	%	105,19	841.504,00	0,75
XS2355632584	3,5000 % Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	95,07	665.485,38	0,60
Suecia						**1.104.263,21**	**0,99**
XS2272358024	2,6250 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/99	EUR	650,0	%	100,28	651.845,09	0,58
XS2010032618	2,6240 % Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	450,0	%	100,54	452.418,12	0,41
Países Bajos						**12.705.905,06**	**11,40**
XS2256949749	3,2480 % Abertis Infraestructuras Finance EUR FLR-Notes 20/99	EUR	500,0	%	102,84	514.175,55	0,46
XS2308171383	0,0000 % América Móvil EUR Zero-Coupon Notes 02.03.2024	EUR	1.400,0	%	103,84	1.453.767,84	1,30
XS2306601746	1,8750 % easyJet FinCo EUR MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	103,48	1.034.805,60	0,93
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/99	EUR	700,0	%	103,49	724.395,00	0,65
XS2388456456	0,0000 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Zero-Coupon Notes 20.09.2024	EUR	1.400,0	%	101,55	1.421.672,00	1,27
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	800,0	%	101,59	812.733,36	0,73
XS2320533131	2,5000 % Repsol International Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.050,0	%	100,67	1.057.018,31	0,95
XS1206541366	3,5000 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	900,0	%	110,03	990.250,20	0,89
XS2187689380	3,8750 % Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.000,0	%	111,17	1.111.673,60	1,00
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	1.000,0	%	99,20	991.975,10	0,89
XS2286041517	2,4985 % Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.000,0	%	99,62	1.992.370,80	1,79
XS2116386132	3,3750 % Ziggo EUR Notes 20/30	EUR	600,0	%	100,18	601.067,70	0,54
Reino Unido						**4.884.614,44**	**4,38**
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	107,00	748.996,29	0,67
XS2391779134	3,0000 % British American Tobacco EUR FLR-Notes 21/undefined S.5.25	EUR	1.550,0	%	99,25	1.538.410,81	1,38
XS1577947440	2,1250 % INEOS Finance EUR Notes 17/25	EUR	850,0	%	99,65	847.048,89	0,76
XS2190455811	0,7500 % Ocado Group GBP Notes 20/27	GBP	700,0	%	94,44	765.513,85	0,69
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	950,0	%	103,65	984.644,60	0,88
EE. UU.						**1.294.349,29**	**1,16**
XS2387675395	1,8750 % Southern EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.300,0	%	99,57	1.294.349,29	1,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**107.604.729,87**	**96,53**
Depósitos en entidades financieras						**2.447.706,42**	**2,20**
Depósitos a la vista						**2.447.706,42**	**2,20**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.369.092,07	2,13
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				78.614,35	0,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.447.706,42**	**2,20**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**39.470,00**	**0,04**
Operaciones de futuros					**39.470,00**	**0,04**
Futuros de bonos vendidos					**39.470,00**	**0,04**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-20	EUR	170,14	39.470,00	0,04
Derivados extrabursátiles					**846.784,43**	**0,76**
Operaciones de divisas a plazo					**846.784,43**	**0,76**
Sold AUD / Bought EUR - 05 Oct 2021	AUD	-193.520,37			102,35	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-1.466.719,24			6.733,59	0,01
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-263.263,13			-1.859,79	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-12.204.456,92			-71.581,24	-0,05
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2021	EUR	-1.963.427,42			6.330,74	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-7.321.902,59			-94.299,74	-0,07
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-20.114.579,67			377.957,51	0,31
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-2.993.413,45			-18.713,82	-0,02
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-1.207.157,85			15.907,10	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-32.581.508,75			660.910,79	0,58
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-226.997,73			2.539,39	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 23 Dec 2021	GBP	-1.600.000,00			20.521,64	0,02
Sold HKD / Bought EUR - 04 Oct 2021	HKD	-4.901,96			-2,98	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-6.208.336,77			-12.315,16	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-128.923,96			948,44	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-656.055,42			-3.099,73	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-2.621.034,41			-38.381,33	-0,03
Sold USD / Bought EUR - 23 Dec 2021	USD	-700.000,00			-4.913,33	0,00
Inversiones en derivados					**886.254,43**	**0,80**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**533.483,27**	**0,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**111.472.173,99**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	9,18	8,45	9,56
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	9,03	8,43	9,69
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	9,27	8,52	9,60
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	--	8,63	9,65
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	8,59	7,87	8,79
- Clase AMg (EUR) (distribución)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	9,28	8,63	9,76
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	950,92	856,05	939,43
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	9,27	8,53	9,58
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	9,41	8,62	9,63
- Clase AMg (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	9,34	8,67	9,85
- Clase AT (H2-HKD) (acumulación)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	10,27	--	--
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	9,14	8,38	9,47
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	9,34	8,56	9,63
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	9,22	8,57	9,79
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	8,35	7,63	8,59
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	9,38	8,69	9,87
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	11,46	10,08	10,65
Acciones en circulación		27.392.525	16.361.545	14.864.526
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D UXF/ISIN: LU1645745040	597.256	468.959	380.733
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A HM8/ISIN: LU1400636731	1.381.799	403.970	560.903
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D UXG/ISIN: LU1645745123	288.749	310.699	91.698
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GQA/ISIN: LU1794554474	--	9.109	8.528
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 RVH/ISIN: LU1221075150	251.437	421.217	131.684
- Clase AMg (EUR) (distribución)	WKN: A2A HM9/ISIN: LU1400636814	506.542	115.160	280.194
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 NQH/ISIN: LU1190323003	31.992	42.601	42.578
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D UXH/ISIN: LU1645745396	645.137	232.321	201.342
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2D UXJ/ISIN: LU1645745479	6.945.476	6.006.011	4.239.272
- Clase AMg (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2A HM6/ISIN: LU1400636574	12.064.275	5.089.514	6.749.885
- Clase AT (H2-HKD) (acumulación)	WKN: A2Q PRC/ISIN: LU2305039153	9.256	--	--
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2D UXK/ISIN: LU1645745552	534.335	491.650	251.834
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D UXL/ISIN: LU1645745636	13.957	17.334	1.917
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A HM7/ISIN: LU1400636657	125.805	65.221	92.364
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 P7R/ISIN: LU1202635105	1.620.995	1.600.138	1.149.116
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A HM5/ISIN: LU1400636491	2.358.535	928.533	674.950
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D WTF/ISIN: LU1670756490	16.979	159.109	7.529
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		111,5	81,1	82,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	16,93
Países Bajos	13,34
Alemania	10,94
Reino Unido	10,86
Suiza	6,11
España	5,96
Finlandia	5,75
Suecia	5,40
Italia	4,57
Luxemburgo	4,24
Austria	2,59
Bélgica	2,49
Noruega	2,33
Otros países	5,02
Otros activos netos	3,47
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	811.145,79
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	432,70
- tipo de interés negativo	-13.756,88
Ingresos por dividendos	1.587.230,11
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.385.051,72**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-3.846,57
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-29.956,24
Comisión única	-941.551,14
Otros gastos	-957,09
Gastos totales	**-976.311,04**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.408.740,68**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-157.157,87
- operaciones de valores	3.027.095,43
- operaciones de futuros financieros	16.266,43
- contratos de divisas a plazo	852.128,50
- divisas	-207.627,01
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.939.446,16**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	4.580,72
- operaciones de valores	5.242.185,74
- operaciones de futuros financieros	39.470,00
- contratos de divisas a plazo	497.595,19
- divisas	93,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.723.371,78**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	107.604.729,87
(Precio de compra EUR 104.038.323,30)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.447.706,42
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	309.739,73
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	170.291,80
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	366.361,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	39.470,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.091.951,55
Activo total	112.030.250,59
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-13.855,98
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-175.643,49
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-123.410,01
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-245.167,12
Pasivo total	-558.076,60
Patrimonio neto del Subfondo	**111.472.173,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	81.137.206,86
Suscripciones	70.094.823,61
Reembolsos	-47.604.365,69
Distribución	-2.878.862,57
Resultado de las operaciones	10.723.371,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**111.472.173,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	16.361.545
- emitido	23.130.873
- reembolsado	-12.099.893
- a finales del periodo de presentación de informes	**27.392.525**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**77.197.812,35**	**99,26**
Acciones						**77.197.812,35**	**99,26**
Austria						**748.857,50**	**0,96**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	25.385	EUR	29,50	748.857,50	0,96
Dinamarca						**2.265.061,16**	**2,91**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	49.489	DKK	195,45	1.300.750,13	1,67
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	2.600	DKK	2.758,00	964.311,03	1,24
Finlandia						**1.094.625,00**	**1,41**
FI0009003727	Wartsila	Shs	105.000	EUR	10,43	1.094.625,00	1,41
Francia						**12.032.290,54**	**15,47**
FR0000125338	Capgemini	Shs	16.846	EUR	183,75	3.095.452,50	3,98
FR0010307819	Legrand	Shs	30.000	EUR	93,42	2.802.600,00	3,60
FR0010411983	SCOR	Shs	68.000	EUR	25,28	1.719.040,00	2,21
FR0013227113	SOITEC	Shs	7.000	EUR	187,90	1.315.300,00	1,69
FR0000051807	Teleperformance	Shs	7.318	EUR	344,30	2.519.587,40	3,24
FR0011981968	Worldline	Shs	8.568	EUR	67,73	580.310,64	0,75
Alemania						**10.511.871,50**	**13,52**
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec	Shs	8.782	EUR	169,35	1.487.231,70	1,91
DE0006062144	Covestro	Shs	47.250	EUR	60,06	2.837.835,00	3,65
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	4.965	EUR	125,00	620.625,00	0,80
DE0007037129	RWE	Shs	58.714	EUR	30,78	1.807.216,92	2,32
DE000SYM9999	Symrise	Shs	14.414	EUR	113,50	1.635.989,00	2,10
DE0005089031	United Internet	Shs	25.000	EUR	33,45	836.250,00	1,08
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	16.173	EUR	79,56	1.286.723,88	1,66
Irlanda						**4.253.872,92**	**5,47**
IE0002424939	DCC	Shs	30.842	GBP	62,62	2.236.544,92	2,88
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	23.600	EUR	85,48	2.017.328,00	2,59
Italia						**5.424.582,32**	**6,97**
IT0004056880	Amplifon	Shs	25.389	EUR	42,59	1.081.317,51	1,39
IT0003492391	DiaSorin	Shs	8.884	EUR	183,80	1.632.879,20	2,10
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	80.674	EUR	15,77	1.271.825,61	1,63
IT0004965148	Moncler	Shs	27.000	EUR	53,28	1.438.560,00	1,85
Luxemburgo						**1.218.750,00**	**1,57**
LU0569974404	APERAM	Shs	25.000	EUR	48,75	1.218.750,00	1,57
Noruega						**1.357.540,93**	**1,75**
NO0003054108	Mowi	Shs	60.767	NOK	228,40	1.357.540,93	1,75
España						**2.489.688,80**	**3,20**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	31.186	EUR	28,56	890.672,16	1,14
ES0171996087	Grifols	Shs	74.581	EUR	21,44	1.599.016,64	2,06
Suecia						**7.057.628,48**	**9,07**
SE0015811559	Boliden	Shs	67.000	SEK	281,90	1.852.100,58	2,38
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	94.666	SEK	99,46	923.287,96	1,19
SE0012853455	EQT	Shs	57.501	SEK	364,90	2.057.519,45	2,64
SE0011205202	Vitrolife	Shs	49.213	SEK	461,00	2.224.720,49	2,86
Suiza						**8.364.346,49**	**10,75**
CH0012410517	Baloise Holding	Shs	7.000	CHF	143,70	927.485,98	1,19
CH0435377954	SIG Combibloc	Shs	65.275	CHF	24,90	1.498.645,01	1,93
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	1.880	CHF	1.709,00	2.962.459,73	3,81
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	3.300	CHF	473,10	1.439.525,73	1,85
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	25.699	GBP	51,62	1.536.230,04	1,97
Países Bajos						**1.716.500,00**	**2,21**
NL0000334118	ASM International	Shs	5.000	EUR	343,30	1.716.500,00	2,21
Reino Unido						**18.662.196,71**	**24,00**
GB00BNTJ3546	Allfunds	Shs	46.311	EUR	16,42	760.241,38	0,98
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	286.412	GBP	3,47	1.150.913,58	1,48
GB0000536739	Ashtead Group	Shs	40.000	GBP	57,18	2.648.659,75	3,40
GB0030927254	ASOS	Shs	18.343	GBP	31,06	659.817,62	0,85

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	280.000	GBP	5,95	1.929.936,34	2,48
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	234.297	GBP	6,53	1.771.747,95	2,28
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	Shs	26.725	GBP	43,63	1.350.283,49	1,74
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	90.018	GBP	20,59	2.146.385,55	2,76
GB0032089863	Next	Shs	15.000	GBP	83,20	1.445.228,82	1,86
GB0007669376	St James's Place	Shs	125.794	GBP	15,22	2.217.157,82	2,85
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	50.000	GBP	15,61	903.557,52	1,16
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	42.587	GBP	34,03	1.678.266,89	2,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**77.197.812,35**	**99,26**
Depósitos en entidades financieras						**596.754,09**	**0,77**
Depósitos a la vista						**596.754,09**	**0,77**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				596.754,09	0,77
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**596.754,09**	**0,77**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-18.681,55**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**77.775.884,89**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	141,21	110,45	102,88
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	1.875,84	1.453,49	1.352,46
Acciones en circulación		238.409	298.355	326.944
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TH4/ISIN: LU1505875226	212.980	272.952	296.432
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1W 7CP/ISIN: LU0986130051	25.429	25.403	29.498
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		77,8	67,1	70,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Reino Unido	24,00
Francia	15,47
Alemania	13,52
Suiza	10,75
Suecia	9,07
Italia	6,97
Irlanda	5,47
España	3,20
Dinamarca	2,91
Países Bajos	2,21
Otros países	5,69
Otros activos netos	0,74
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-4.287,51
Ingresos por dividendos	1.634.552,55
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.630.265,04**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-20.433,10
Comisión única	-1.135.737,58
Otros gastos	-1.075,42
Gastos totales	**-1.157.246,10**
Renta/pérdida neta ordinaria	**473.018,94**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	11.498.953,92
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-7.962,08
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**11.964.010,78**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.715.562,58
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	876,99
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**18.680.450,35**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	77.197.812,35
(Precio de compra EUR 56.785.110,38)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	596.754,09
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	108.087,14
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	77.902.653,58
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-22.726,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-104.042,03
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-126.768,69
Patrimonio neto del Subfondo	**77.775.884,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	67.070.540,37
Suscripciones	1.206.283,60
Reembolsos	-9.152.940,79
Distribución	-28.448,64
Resultado de las operaciones	18.680.450,35
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**77.775.884,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	298.355
- emitido	8.719
- reembolsado	-68.665
- a finales del periodo de presentación de informes	**238.409**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Small and Micro Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**137.647.336,68**	**97,72**
Acciones						**136.007.760,48**	**96,56**
Austria						**2.850.816,93**	**2,02**
AT0000KTMI02	PIERER Mobility	Shs	37.296	CHF	82,90	2.850.816,93	2,02
Dinamarca						**8.409.273,00**	**5,97**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	89.959	DKK	195,45	2.364.448,28	1,68
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	22.685	DKK	537,20	1.638.793,80	1,16
SE0001200015	INVISIO	Shs	128.750	SEK	172,50	2.177.865,35	1,55
DK0060495240	SimCorp	Shs	21.396	DKK	774,40	2.228.165,57	1,58
Finlandia						**15.192.585,73**	**10,79**
FI0009008403	BasWare	Shs	49.671	EUR	32,35	1.606.856,85	1,14
FI4000123195	Enento Group	Shs	44.041	EUR	35,30	1.554.647,30	1,11
FI4000206750	Kamux	Shs	110.558	EUR	13,00	1.437.254,00	1,02
FI4000312251	Kojamo	Shs	97.795	EUR	18,25	1.784.758,75	1,27
FI4000410758	Musti Group	Shs	125.492	EUR	30,42	3.817.466,64	2,71
FI0009010912	Revenio Group	Shs	59.901	EUR	55,70	3.336.485,70	2,37
FI4000480215	Sitowise Group	Shs	126.473	EUR	8,05	1.018.107,65	0,72
FI4000153580	Talenom	Shs	45.371	EUR	14,04	637.008,84	0,45
Francia						**8.612.441,96**	**6,11**
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	Shs	33.149	EUR	29,14	965.961,86	0,68
FR0000035818	Esker	Shs	17.779	EUR	265,50	4.720.324,50	3,35
FR0004024222	Interparfums	Shs	53.397	EUR	54,80	2.926.155,60	2,08
Alemania						**33.805.593,28**	**24,00**
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	11.796	EUR	179,60	2.118.561,60	1,50
DE0005104400	Atoss Software	Shs	5.512	EUR	180,40	994.364,80	0,71
DE0005419105	CANCOM	Shs	46.179	EUR	51,78	2.391.148,62	1,70
DE0006095003	Encavis	Shs	61.466	EUR	15,47	950.879,02	0,67
DE0005664809	Evotec	Shs	110.248	EUR	41,94	4.623.801,12	3,28
DE000FTG1111	flatexDEGIRO	Shs	105.520	EUR	18,91	1.995.383,20	1,42
DE000A161N30	GRENKE	Shs	42.017	EUR	36,74	1.543.704,58	1,10
DE000A3CMGN3	hGears	Shs	46.550	EUR	23,60	1.098.580,00	0,78
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	115.356	EUR	29,34	3.384.545,04	2,40
DE000A2YN504	Knaus Tabbert	Shs	30.563	EUR	61,10	1.867.399,30	1,33
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	21.142	EUR	125,00	2.642.750,00	1,88
DE0005220909	Nexus	Shs	32.861	EUR	71,70	2.356.133,70	1,67
DE000A12DM80	Scout24	Shs	31.223	EUR	60,60	1.892.113,80	1,34
DE000A2G9MZ9	Stemmer Imaging	Shs	57.000	EUR	34,40	1.960.800,00	1,39
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	44.041	EUR	24,50	1.079.004,50	0,77
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	32.450	EUR	36,65	1.189.292,50	0,84
DE0007507501	Washtec	Shs	31.507	EUR	54,50	1.717.131,50	1,22
Irlanda						**1.764.086,85**	**1,25**
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	435.577	EUR	4,05	1.764.086,85	1,25
Italia						**4.859.586,35**	**3,45**
IT0003492391	DiaSorin	Shs	10.099	EUR	183,80	1.856.196,20	1,32
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	190.510	EUR	15,77	3.003.390,15	2,13
Noruega						**1.218.636,53**	**0,87**
NO0003053605	Storebrand	Shs	149.425	NOK	83,38	1.218.636,53	0,87
Suecia						**48.421.898,85**	**34,38**
SE0014781795	AddTech -B-	Shs	270.906	SEK	155,00	4.117.608,12	2,92
SE0015949748	Beijer Ref	Shs	158.874	SEK	173,60	2.704.563,86	1,92
SE0013647385	BICO Group	Shs	54.375	SEK	521,50	2.780.662,45	1,98
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	54.467	SEK	438,00	2.339.387,98	1,66
SE0000454746	Biotage	Shs	194.144	SEK	239,80	4.565.284,44	3,24
SE0009858152	BoneSupport Holding	Shs	107.357	SEK	38,90	409.519,57	0,29
SE0016609671	Cary Group	Shs	99.510	SEK	86,90	847.971,37	0,60
SE0000683484	Cellavision	Shs	38.373	SEK	399,00	1.501.389,38	1,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0015483276	Cint Group	Shs	104.085	SEK	98,20	1.002.292,14	0,71
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	182.835	SEK	99,46	1.783.209,96	1,27
SE0015812417	GARO	Shs	203.660	SEK	185,60	3.706.622,87	2,63
SE0006288015	Granges	Shs	293.058	SEK	104,30	2.997.316,32	2,13
SE0009997018	HMS Networks	Shs	77.780	SEK	419,50	3.199.591,93	2,27
SE0000421273	KNOW IT	Shs	55.364	SEK	356,50	1.935.448,78	1,37
SE0011167956	NCAB Group	Shs	22.747	SEK	585,00	1.304.892,34	0,93
SE0002591420	Tobii	Shs	521.228	SEK	60,45	3.089.717,21	2,19
SE0012729366	Troax Group	Shs	136.473	SEK	335,00	4.483.180,60	3,18
SE0015961982	Vimian Group	Shs	105.222	SEK	85,75	884.780,15	0,63
SE0011205202	Vitrolife	Shs	105.483	SEK	461,00	4.768.459,38	3,39
Suiza						**2.198.296,80**	**1,56**
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	376	CHF	3.985,00	1.381.556,70	0,98
CH1111227810	Trifork Holding	Shs	28.447	DKK	213,50	816.740,10	0,58
Países Bajos						**8.674.544,20**	**6,16**
NL0000334118	ASM International	Shs	15.494	EUR	343,30	5.319.090,20	3,78
NL0010801007	IMCD	Shs	11.432	EUR	166,75	1.906.286,00	1,35
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	10.896	EUR	133,00	1.449.168,00	1,03
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.639.576,20**	**1,16**
Alemania						**1.639.576,20**	**1,16**
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	103.118	EUR	15,90	1.639.576,20	1,16
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**137.647.336,68**	**97,72**
Depósitos en entidades financieras						**2.829.252,87**	**2,01**
Depósitos a la vista						**2.829.252,87**	**2,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.829.252,87	2,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.829.252,87**	**2,01**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**375.916,92**	**0,27**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**140.852.506,47**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	170,85	119,66	96,84
Acciones en circulación		824.420	952.800	797.839
- Clase Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P DTA/ISIN: LU1941714476	824.420	952.800	797.839
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		140,9	114,0	77,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Suecia	34,38
Alemania	25,16
Finlandia	10,79
Países Bajos	6,16
Francia	6,11
Dinamarca	5,97
Italia	3,45
Austria	2,02
Otros países	3,68
Otros activos netos	2,28
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.206,89
Ingresos por dividendos	1.224.267,46
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.218.060,57**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-68.660,46
Comisión única	-2.462.353,71
Otros gastos	-1.655,00
Gastos totales	**-2.532.669,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.314.608,60**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	19.859.004,24
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	854.263,57
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**19.398.659,21**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	27.934.732,71
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-357,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**47.333.034,27**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	137.647.336,68
(Precio de compra EUR 86.325.381,28)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.829.252,87
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	12.329,46
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	682.215,68
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	141.171.134,69
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5.845,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-75.716,36
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-237.066,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-318.628,22
Patrimonio neto del Subfondo	**140.852.506,47**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	114.010.957,02
Suscripciones	9.415.528,23
Reembolsos	-29.907.013,05
Resultado de las operaciones	47.333.034,27
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**140.852.506,47**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	952.800
- emitido	63.508
- reembolsado	-191.888
- a finales del periodo de presentación de informes	**824.420**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Europe Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**496.864.848,14**	**96,73**
Acciones						**490.153.004,08**	**95,42**
Austria						**10.384.619,35**	**2,02**
AT0000A18XM4	ams	Shs	181.921	CHF	17,01	2.853.249,12	0,56
AT0000KTMI02	PIERER Mobility	Shs	37.091	CHF	82,90	2.835.147,23	0,55
AT0000831706	Wienerberger	Shs	159.194	EUR	29,50	4.696.223,00	0,91
Dinamarca						**21.624.109,86**	**4,21**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	365.410	DKK	195,45	9.604.298,04	1,87
DK0060542181	ISS	Shs	152.090	DKK	138,10	2.824.514,86	0,55
DK0060548386	OW Bunker*	Shs	359.105	DKK	0,00	0,48	0,00
DK0060495240	SimCorp	Shs	88.298	DKK	774,40	9.195.296,48	1,79
Finlandia						**9.464.464,45**	**1,84**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	115.738	EUR	39,15	4.531.142,70	0,88
FI4000312251	Kojamo	Shs	270.319	EUR	18,25	4.933.321,75	0,96
Francia						**49.711.613,40**	**9,68**
FR0012435121	Elis	Shs	763.111	EUR	16,49	12.583.700,39	2,45
FR0004024222	Interparfums	Shs	158.211	EUR	54,80	8.669.962,80	1,69
FR0010386334	Korian	Shs	146.941	EUR	30,36	4.461.128,76	0,87
FR0010112524	Nexity	Shs	168.588	EUR	41,42	6.982.914,96	1,36
FR0010411983	SCOR	Shs	197.597	EUR	25,28	4.995.252,16	0,97
FR0013227113	SOITEC	Shs	21.335	EUR	187,90	4.008.846,50	0,78
FR0012757854	SPIE	Shs	405.971	EUR	19,73	8.009.807,83	1,56
Alemania						**76.329.387,35**	**14,86**
DE0005158703	Bechtle	Shs	174.184	EUR	59,78	10.412.719,52	2,03
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	82.550	EUR	80,32	6.630.416,00	1,29
DE0005419105	CANCOM	Shs	191.259	EUR	51,78	9.903.391,02	1,93
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	866.934	EUR	9,79	8.483.816,12	1,65
DE0005664809	Evotec	Shs	394.402	EUR	41,94	16.541.219,88	3,22
DE000A161N30	GRENKE	Shs	71.327	EUR	36,74	2.620.553,98	0,51
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	126.351	EUR	40,18	5.076.783,18	0,99
DE000LEG1110	LEG Immobilien	Shs	55.832	EUR	125,00	6.979.000,00	1,36
DE000A12DM80	Scout24	Shs	76.019	EUR	60,60	4.606.751,40	0,89
DE0007493991	Stroeer	Shs	71.025	EUR	71,45	5.074.736,25	0,99
Irlanda						**26.492.307,55**	**5,16**
IE00BJMZDW83	Dalata Hotel Group	Shs	804.116	EUR	4,05	3.256.669,80	0,63
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	767.582	GBP	13,04	11.591.093,33	2,26
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	132.806	GBP	29,68	4.564.609,42	0,89
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	77.648	EUR	85,48	6.637.351,04	1,29
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	5.174	EUR	85,54	442.583,96	0,09
Italia						**29.320.044,93**	**5,71**
IT0004056880	Amplifon	Shs	114.536	EUR	42,59	4.878.088,24	0,95
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	235.100	EUR	19,85	4.666.735,00	0,91
IT0003115950	De' Longhi	Shs	130.982	EUR	31,54	4.131.172,28	0,81
IT0001157020	ERG	Shs	315.430	EUR	25,94	8.182.254,20	1,59
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	473.314	EUR	15,77	7.461.795,21	1,45
Luxemburgo						**10.386.090,00**	**2,02**
LU0569974404	APERAM	Shs	213.048	EUR	48,75	10.386.090,00	2,02
Noruega						**19.104.360,39**	**3,72**
NO0010816093	Elkem	Shs	1.298.806	NOK	37,76	4.796.951,28	0,93
NO0003096208	Leroy Seafood Group	Shs	503.547	NOK	73,76	3.632.870,83	0,71
NO0003053605	Storebrand	Shs	1.308.875	NOK	83,38	10.674.538,28	2,08
Suecia						**44.258.481,18**	**8,62**
SE0011337708	AAK	Shs	236.658	SEK	189,15	4.389.572,48	0,86
SE0000470395	BioGaia -B-	Shs	126.019	SEK	438,00	5.412.586,23	1,05
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	364.352	SEK	99,46	3.553.565,31	0,69
SE0006288015	Granges	Shs	499.422	SEK	104,30	5.107.950,35	1,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0001515552	Indutrade	Shs	374.126	SEK	244,00	8.951.635,83	1,74
SE0002591420	Tobii	Shs	858.699	SEK	60,45	5.090.166,07	0,99
SE0011205202	Vitrolife	Shs	259.988	SEK	461,00	11.753.004,91	2,29
Suiza						**48.554.686,86**	**9,45**
CH0244017502	Conzzeta	Shs	6.200	CHF	1.272,00	7.271.622,82	1,42
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	8.886	CHF	1.373,00	11.249.400,78	2,19
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	2.836	CHF	3.985,00	10.420.464,91	2,03
CH0000816824	OC Oerlikon	Shs	421.312	CHF	10,21	3.966.268,53	0,77
CH0012453913	Temenos	Shs	21.044	CHF	127,45	2.472.980,41	0,48
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	123.300	GBP	51,62	7.370.604,47	1,43
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	16.498	CHF	381,50	5.803.344,94	1,13
Países Bajos						**39.965.684,02**	**7,78**
NL0000852564	Aalberts	Shs	75.329	EUR	50,42	3.798.088,18	0,74
NL0000334118	ASM International	Shs	53.453	EUR	343,30	18.350.414,90	3,57
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	137.422	EUR	39,63	5.446.033,86	1,06
NL0010801007	IMCD	Shs	52.696	EUR	166,75	8.787.058,00	1,71
NL0010558797	OCI	Shs	139.242	EUR	25,74	3.584.089,08	0,70
Reino Unido						**104.557.154,74**	**20,35**
GB0030927254	ASOS	Shs	157.270	GBP	31,06	5.657.172,59	1,10
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	1.172.590	GBP	5,95	8.082.228,75	1,57
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	Shs	70.513	GBP	43,63	3.562.676,87	0,69
GB00BYQ0HV16	Blue Prism Group	Shs	172.287	GBP	11,50	2.294.417,14	0,45
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings	Shs	687.462	GBP	3,86	3.076.152,38	0,60
GB00BKRC5K31	Genuit Group	Shs	365.689	GBP	7,05	2.985.541,02	0,58
GB0002074580	Genus	Shs	163.488	GBP	55,55	10.517.002,41	2,05
GB0004052071	Halma	Shs	108.188	GBP	28,80	3.608.563,26	0,70
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	712.064	GBP	9,16	7.549.173,51	1,47
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	1.091.070	GBP	9,03	11.409.389,18	2,22
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	436.741	GBP	20,59	10.413.634,73	2,03
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket,com Group	Shs	1.143.330	GBP	2,13	2.817.508,61	0,55
GB0006650450	Oxford Instruments	Shs	154.471	GBP	23,90	4.275.302,89	0,83
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	944.865	GBP	3,49	3.820.903,12	0,74
GB0003308607	Spectris	Shs	96.833	GBP	39,14	4.389.006,64	0,86
GB0007669376	St James's Place	Shs	452.398	GBP	15,22	7.973.653,48	1,55
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	255.561	GBP	15,61	4.618.281,29	0,90
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	190.483	GBP	34,03	7.506.546,87	1,46
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**6.711.844,06**	**1,31**
Alemania						**3.895.627,20**	**0,76**
DE000A0LD2U1	alstria office Real Estate Investment Trust	Shs	245.008	EUR	15,90	3.895.627,20	0,76
España						**2.816.216,86**	**0,55**
ES0105025003	Merlin Properties Socimi Real Estate Investment Trust	Shs	310.498	EUR	9,07	2.816.216,86	0,55
Participaciones de inversión						**13.525.429,81**	**2,63**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**13.525.429,81**	**2,63**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	92	EUR	147.454,70	13.525.429,81	2,63
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**510.390.277,95**	**99,36**
Depósitos en entidades financieras						**3.009.286,19**	**0,59**
Depósitos a la vista						**3.009.286,19**	**0,59**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.009.286,19	0,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.009.286,19**	**0,59**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**14.273,25**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**14.273,25**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.313.636,50		26.947,18	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-843.960,67		-12.673,93	0,00
Inversiones en derivados				**14.273,25**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**265.811,50**	**0,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**513.679.648,89**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	277,45	209,95	206,35
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	360,09	272,36	266,92
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	2.971,15	2.225,76	2.181,30
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	4.060,74	3.040,57	2.950,14
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	2.162,27	1.620,45	1.588,21
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	--	1.336,86	1.293,59
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	172,38	129,26	125,56
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	3.231,36	2.411,09	2.331,33
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXC/ISIN: LU1958618032	--	105,58	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	19,07	14,28	13,70
Acciones en circulación		1.410.081	1.121.629	1.023.280
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PE7/ISIN: LU0293315023	705.145	793.619	671.163
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PE8/ISIN: LU0293315296	627.329	244.975	228.095
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFD/ISIN: LU0293315882	4.042	4.563	10.543
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PFE/ISIN: LU0293315965	2.012	2.313	3.081
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0M PFB/ISIN: LU0293315536	9.037	8.322	1.556
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A D0W/ISIN: LU1354246842	--	1	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDR/ISIN: LU1363155109	10.248	2.493	13.209
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M N8T/ISIN: LU0294427389	15.491	9.886	27.068
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXC/ISIN: LU1958618032	--	10	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A KYX/ISIN: LU1428086091	36.778	55.446	68.563
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		513,7	288,9	299,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Industria	19,67
Consumo, no cíclicos	19,25
Finanzas	16,29
Consumo, cíclicos	14,87
Tecnología	13,47
Materiales básicos	6,49
Comunicaciones	5,10
Participaciones de inversión	2,63
Energía	1,59
Otros activos netos	0,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-16.842,98
Ingresos por dividendos	8.089.308,19
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	52.306,88
Ingresos totales	**8.124.772,09**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-217.757,64
Comisión única	-8.462.727,58
Otros gastos	-7.345,63
Gastos totales	**-8.687.830,85**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-563.058,76**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	33.606.590,81
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	5.723,97
- divisas	308.544,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**33.357.800,09**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	81.208.075,59
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	4.388,09
- divisas	-629,92
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**114.569.633,85**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	510.390.277,95
(Precio de compra EUR 400.847.548,53)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.009.286,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	974.412,24
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	351.260,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	26.947,18
Activo total	514.752.184,01
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-185.107,76
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre la plusvalía	0,00
Otros acreedores	-874.753,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-12.673,93
Pasivo total	-1.072.535,12
Patrimonio neto del Subfondo	**513.679.648,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	288.853.724,90
Suscripciones	366.358.324,41
Reembolsos	-256.003.035,88
Distribución	-98.998,39
Resultado de las operaciones	114.569.633,85
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**513.679.648,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.121.629
- emitido	1.105.332
- reembolsado	-816.879
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.410.082**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz European Bond Unconstrained

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**100.047.533,65**	**86,67**
Bonos						**100.047.533,65**	**86,67**
Australia						**317.238,04**	**0,28**
AU3CB0272219	1,8500 % Woolworths Group AUD MTN 20/25	AUD	500,0	%	102,22	317.238,04	0,28
Austria						**510.078,03**	**0,44**
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	100,50	100.499,17	0,09
XS2154347293	1,5000 % OMV EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	104,29	208.587,78	0,18
XS2189614014	0,0000 % OMV EUR Zero-Coupon MTN 16.06.2023	EUR	200,0	%	100,50	200.991,08	0,17
Bélgica						**528.240,72**	**0,46**
BE6299156735	1,0000 % Belfius Bank EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	103,20	206.402,52	0,18
BE0002285543	2,0000 % FLUVIUS System Operator EUR Notes 17/25	EUR	300,0	%	107,28	321.838,20	0,28
Chile						**879.311,29**	**0,76**
XS1151586945	1,6250 % Chile Government EUR Bonds 14/25	EUR	600,0	%	105,56	633.364,26	0,55
XS2369244087	0,1000 % Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	250,0	%	98,38	245.947,03	0,21
Colombia						**554.828,15**	**0,48**
XS1385239006	3,8750 % Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	500,0	%	110,97	554.828,15	0,48
Croacia						**369.944,19**	**0,32**
XS0908769887	5,5000 % Croatia Government USD Bonds 13/23	USD	400,0	%	107,33	369.944,19	0,32
Dinamarca						**346.572,14**	**0,30**
US23636BAY56	1,1710 % Danske Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	400,0	%	100,55	346.572,14	0,30
Finlandia						**202.098,86**	**0,18**
XS2197342129	0,1250 % OP Corporate Bank EUR MTN 20/24	EUR	200,0	%	101,05	202.098,86	0,18
Francia						**14.003.886,59**	**12,13**
FR0013233384	2,5000 % Accor EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	104,42	208.833,00	0,18
FR0014004QX4	0,1250 % Alstom EUR Notes 21/27	EUR	200,0	%	99,39	198.778,36	0,17
XS2110799751	2,1250 % Altice France EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	97,36	292.094,25	0,25
FR0013416146	2,3750 % Auchan Holding EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	107,28	321.830,46	0,28
XS1069549761	3,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	108,19	216.372,90	0,19
FR0014003SA0	0,6250 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	100,62	201.233,24	0,17
FR00140005J1	0,3750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	%	100,37	200.740,72	0,17
USF1R15XK938	6,6250 % BNP Paribas USD FLR-Notes 19/undefined	USD	400,0	%	108,82	375.066,64	0,32
FR0013534674	0,5000 % BPCE EUR FLR-MTN 20/27	EUR	200,0	%	100,51	201.026,96	0,17
US05584KAH14	1,6520 % BPCE USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0	%	100,14	345.160,06	0,30
FR0013507837	1,2500 % Capgemini EUR Notes 20/22	EUR	100,0	%	100,74	100.742,93	0,09
FR0013519048	0,6250 % Capgemini EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	102,55	102.553,97	0,09
FR0013342664	0,0760 % Carrefour Banque EUR FLR-MTN 18/22	EUR	100,0	%	100,23	100.225,55	0,09
XS2150053721	1,7500 % Compagnie de Saint-Gobain EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	102,90	102.898,13	0,09
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	109,25	218.503,46	0,19
FR0014003Q41	0,0000 % Danone EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	100,0	%	100,56	100.562,76	0,09
FR0013449972	1,0000 % Elis EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	99,80	199.599,10	0,17
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	101,32	202.645,16	0,18
FR0011059088	3,2500 % France Government EUR Bonds 11/21 *	EUR	1.000,0	%	100,23	1.002.310,00	0,87
FR0126893512	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2021	EUR	3.000,0	%	100,12	3.003.646,20	2,60
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	2.000,0	%	100,29	2.005.740,00	1,74
FR0013509627	2,0000 % JCDecaux EUR Notes 20/24	EUR	300,0	%	105,71	317.122,41	0,27
FR0014001R34	0,7500 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 21/32	EUR	400,0	%	98,87	395.482,60	0,34
XS1975699569	2,8750 % Loxam EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	100,22	300.674,64	0,26
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	109,11	109.105,09	0,09
FR0013456431	0,5000 % Pernod Ricard EUR Notes 19/27	EUR	300,0	%	102,48	307.440,24	0,27
XS2015267953	0,6250 % PSA Banque France EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	101,75	101.747,71	0,09
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	100,0	%	100,00	100.001,33	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013448669	0,2500 %	RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,51	100.509,44	0,09
FR0013329315	1,0000 %	Renault EUR MTN 18/24	EUR	300,0	%	100,27	300.816,09	0,26
FR0014000NZ4	2,3750 %	Renault EUR MTN 20/26	EUR	200,0	%	101,29	202.580,44	0,18
FR0013259116	1,5000 %	SEB EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	103,34	206.688,80	0,18
USF8500RAB80	4,7500 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/undefined	USD	300,0	%	102,44	264.809,27	0,23
XS2163320679	0,7500 %	Sodexo EUR Notes 20/25	EUR	250,0	%	102,84	257.101,13	0,22
FR0013245263	3,1250 %	SPIE EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	105,12	420.483,16	0,36
FR0013537305	0,0000 %	Thales EUR Zero-Coupon MTN 26.03.2026	EUR	200,0	%	99,75	199.506,70	0,17
FR0013506813	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	107,52	215.045,80	0,19
FR0014004UE6	1,0000 %	Valeo EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	99,46	298.370,67	0,26
FR00140007K5	2,2500 %	Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	102,92	205.837,22	0,18
Alemania							**1.943.600,16**	**1,68**
XS2281342878	0,0500 %	Bayer EUR Notes 21/25	EUR	200,0	%	100,11	200.222,12	0,17
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	102,04	102.041,12	0,09
XS2363244513	2,0000 %	Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/24	EUR	200,0	%	102,03	204.062,14	0,18
DE000A2LQNQ6	0,7500 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/23	EUR	300,0	%	101,27	303.820,83	0,26
XS2178769076	1,0000 %	Fresenius Medical Care EUR MTN 20/26	EUR	150,0	%	103,85	155.769,36	0,14
DE000A289Q91	2,7500 %	Schaeffler EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	106,64	213.270,38	0,18
DE000A2TEDB8	2,8750 %	thyssenkrupp EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	102,69	256.731,50	0,22
XS1972547183	0,6250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,51	100.511,47	0,09
XS2152058868	2,5000 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	104,03	208.051,32	0,18
DE000A3MP4T1	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	200,0	%	99,56	199.119,92	0,17
Hungría							**210.256,42**	**0,18**
XS1887498282	1,2500 %	Hungary Government EUR Bonds 18/25	EUR	200,0	%	105,13	210.256,42	0,18
Islandia							**405.533,63**	**0,35**
XS2182399274	0,6250 %	Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	300,0	%	102,29	306.880,32	0,27
XS2293755125	0,0000 %	Iceland Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2028	EUR	100,0	%	98,65	98.653,31	0,08
Indonesia							**208.661,38**	**0,18**
XS1432493879	2,6250 %	Indonesia Government EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	104,33	208.661,38	0,18
Irlanda							**200.533,86**	**0,17**
XS2391860843	0,0000 %	Linde EUR Zero-Coupon MTN 30.09.2026	EUR	200,0	%	100,27	200.533,86	0,17
Italia							**52.256.911,20**	**45,27**
XS1709374497	1,6080 %	2i Rete Gas EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	106,89	213.779,36	0,18
XS2292486771	0,0000 %	ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	100,0	%	100,12	100.115,98	0,09
XS1953929608	2,8000 %	Acquirente Unico EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	110,24	330.706,02	0,29
XS1951095329	2,6250 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	106,32	265.796,25	0,23
XS2206380573	1,5000 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	103,11	206.216,66	0,18
XS2332980932	0,7500 %	AMCO - Asset Management EUR MTN 21/28	EUR	250,0	%	99,91	249.779,63	0,22
XS2116503546	1,1250 %	Amplifon EUR Notes 20/27	EUR	300,0	%	102,07	306.222,45	0,26
XS2069960057	1,5000 %	Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	102,74	513.694,40	0,44
IT0005386922	0,8750 %	Banca Monte dei Paschi di Siena EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	104,25	417.018,44	0,36
XS2363719050	1,2500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	99,70	398.781,28	0,35
IT0005175242	0,7500 %	Banca Popolare di Sondrio EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	101,30	101.303,87	0,09
XS2058908745	4,2500 %	Banco BPM EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	106,70	106.702,52	0,09
IT0005090516	0,7500 %	Banco BPM EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,62	201.247,74	0,17
XS1811053641	1,7500 %	Banco BPM EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	102,59	205.179,90	0,18
XS2016160777	2,5000 %	Banco BPM EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	105,60	105.604,30	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2264034260	3,6250 %	BPER Banca EUR FLR-MTN 20/30	EUR	400,0	%	104,88	419.515,08	0,36
IT0005408080	1,5000 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR MTN 20/23	EUR	200,0	%	102,87	205.734,54	0,18
IT0005314544	0,7500 %	Cassa Depositi e Prestiti EUR Notes 17/22	EUR	200,0	%	101,31	202.623,74	0,18
XS2068978050	1,5000 %	Credito Emiliano EUR FLR-Notes 19/25	EUR	250,0	%	103,28	258.203,63	0,22
IT0005066763	0,8750 %	Credito Emiliano EUR Notes 14/21	EUR	200,0	%	100,12	200.236,44	0,17
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	100,98	201.966,78	0,17
XS1826630425	4,0000 %	Eni USD Notes 18/23	USD	400,0	%	106,38	366.662,74	0,32
XS1981060624	1,8750 %	ERG EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	105,86	317.566,32	0,27
XS1706921951	0,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/23	EUR	200,0	%	101,60	203.196,06	0,18
XS1706922256	1,8750 %	Esselunga EUR Notes 17/27	EUR	200,0	%	106,35	212.708,86	0,18
XS2109806369	0,2500 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,58	100.584,69	0,09
XS2258558464	0,1250 %	FCA Bank EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	100,42	100.415,74	0,09
XS2332254015	0,0000 %	FCA Bank EUR Zero-Coupon MTN 16.04.2024	EUR	100,0	%	100,13	100.125,22	0,09
XS1441161947	0,1870 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR FLR-MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,19	200.371,20	0,17
XS1004118904	3,5000 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 13/21	EUR	300,0	%	100,74	302.208,69	0,26
XS2026171079	1,1250 %	Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	105,29	210.577,34	0,18
XS2200215213	1,8750 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	104,18	104.176,79	0,09
XS2244936659	1,6250 %	Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	100,0	%	101,90	101.900,64	0,09
XS1958656552	5,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	112,12	112.120,28	0,10
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	99,20	247.989,75	0,21
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	250,0	%	106,95	267.373,60	0,23
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	250,0	%	100,60	251.493,00	0,22
XS1314238459	2,7500 %	Iren EUR MTN 15/22	EUR	100,0	%	103,31	103.314,03	0,09
IT0005454860	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	3.000,0	%	100,47	3.014.178,00	2,61
IT0005437311	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	4.000,0	%	100,28	4.011.041,60	3,47
IT0005447187	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.06.2022	EUR	5.000,0	%	100,42	5.020.864,50	4,35
IT0005452252	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	3.000,0	%	100,42	3.012.592,50	2,61
IT0005423147	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	1.000,0	%	100,02	1.000.200,50	0,87
IT0005454878	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2022	EUR	4.000,0	%	100,24	4.009.438,00	3,47
IT0005441727	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 29.10.2021	EUR	2.500,0	%	100,04	2.501.039,00	2,17
IT0005452260	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2022	EUR	5.000,0	%	100,19	5.009.550,00	4,34
IT0005447195	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.12.2021	EUR	4.500,0	%	100,16	4.507.383,60	3,90
IT0005216491	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/21	EUR	300,0	%	100,07	300.213,00	0,26
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	500,0	%	102,18	510.880,00	0,44
IT0005348443	2,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	500,0	%	100,08	500.405,00	0,43
IT0005366007	1,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/22	EUR	500,0	%	101,20	506.020,00	0,44
IT0005410912	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	353,2	%	109,69	387.441,21	0,34
IT0005408502	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/25	EUR	750,0	%	107,28	804.577,50	0,70
IT0005419848	0,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/26	EUR	500,0	%	102,12	510.575,00	0,44

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	1.500,0	%	99,79	1.496.804,85	1,30
IT0005137614	0,1790 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	400,0	%	100,83	403.309,08	0,35
IT0005218968	0,2230 % Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 16/24	EUR	500,0	%	101,49	507.441,70	0,44
US465410BX58	2,3750 % Italy Government USD Bonds 19/24	USD	700,0	%	104,06	627.674,62	0,54
US465410CA47	1,2500 % Italy Government USD Bonds 20/26	USD	650,0	%	98,63	552.439,75	0,48
US465410AH18	6,8750 % Italy Government USD Bonds 93/23	USD	700,0	%	112,27	677.211,66	0,59
XS0215093534	4,8750 % Leonardo EUR MTN 05/25	EUR	200,0	%	114,40	228.790,66	0,20
XS2199716304	2,3750 % Leonardo EUR MTN 20/26	EUR	300,0	%	105,16	315.486,54	0,27
XS2027957815	1,1250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	103,52	517.622,35	0,45
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	102,49	204.981,44	0,18
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	250,0	%	100,54	251.352,78	0,22
XS2353073161	2,6250 % Poste Italiane EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	99,48	198.968,40	0,17
XS2270395408	0,0000 % Poste Italiane EUR Zero-Coupon Notes 10.12.2024	EUR	400,0	%	99,93	399.730,64	0,35
XS2089322098	1,3750 % RAI-Radiotelevisione Italiana EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	103,77	311.298,72	0,27
XS2300208928	0,0000 % Snam EUR Zero-Coupon MTN 15.08.2025	EUR	100,0	%	99,99	99.994,19	0,09
XS1551678409	2,5000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	103,97	207.948,36	0,18
XS1935256369	4,0000 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	107,05	107.048,25	0,09
XS2288109676	1,6250 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 21/29	EUR	150,0	%	98,19	147.290,97	0,13
XS2289133915	0,3250 % UniCredit EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	100,07	400.271,80	0,35
XS1596778263	3,7500 % UniCredit USD MTN 17/22	USD	200,0	%	101,62	175.132,81	0,15
XS1935310166	6,5720 % UniCredit USD MTN 19/22	USD	350,0	%	101,63	306.498,26	0,27
Jersey						**209.676,88**	**0,18**
XS1202849086	1,7500 % Glencore Finance Europe EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	104,84	209.676,88	0,18
Letonia						**403.199,24**	**0,35**
XS2156474392	0,1250 % Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	400,0	%	100,80	403.199,24	0,35
Luxemburgo						**1.138.373,15**	**0,99**
XS2082323630	1,0000 % ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	101,47	101.465,49	0,09
XS1936308391	2,2500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	104,56	104.562,02	0,09
XS2082324018	1,7500 % ArcelorMittal EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	105,43	210.856,76	0,18
XS2023872174	0,6250 % Aroundtown EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	101,64	203.271,64	0,18
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0	%	104,89	314.679,00	0,27
XS2027364244	0,7500 % Logicor Financing EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,77	203.538,24	0,18
México						**1.172.339,83**	**1,02**
XS1964617879	3,1250 % Cemex EUR Notes 19/26	EUR	300,0	%	102,41	307.226,67	0,27
XS1511779305	1,3750 % Mexico Government EUR Bonds 16/25	EUR	300,0	%	104,01	312.022,32	0,27
XS1198102052	1,6250 % Mexico Government EUR MTN 15/24	EUR	200,0	%	103,89	207.773,40	0,18
XS1824425349	2,5000 % Petróleos Mexicanos EUR Notes 18/22	EUR	200,0	%	101,72	203.439,00	0,18
USP7S08VBZ31	6,8750 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/25	USD	150,0	%	109,77	141.878,44	0,12
Marruecos						**178.661,55**	**0,16**
XS0850020586	4,2500 % Morocco Government USD Bonds 12/22	USD	200,0	%	103,67	178.661,55	0,16
Perú						**574.567,07**	**0,50**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	200,0	%	110,54	221.076,56	0,19
US715638DE95	2,3920 % Peru Government USD Bonds 20/26	USD	400,0	%	102,56	353.490,51	0,31
Filipinas						**300.096,50**	**0,26**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	100,0	%	100,18	100.181,34	0,09
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	200,0	%	99,96	199.915,16	0,17
Polonia						**200.139,56**	**0,17**
XS1935261013	0,2500 % PKO Bank Hipoteczny EUR Notes 19/21	EUR	100,0	%	100,11	100.105,68	0,09
XS1306382364	0,8750 % Poland Government EUR MTN 15/21	EUR	100,0	%	100,03	100.033,88	0,08
Portugal						**3.079.594,55**	**2,67**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
PTCMGTOM0029	0,8750 %	Caixa Económica Montepio Geral Caixa Económica Bancária EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	101,34	202.677,02	0,17
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	400,0	%	99,77	399.064,00	0,35
PTCGDMOM0027	1,2500 %	Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 19/24	EUR	300,0	%	103,20	309.593,31	0,27
PTGALLOM0004	1,0000 %	Galp Energia EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	101,48	202.969,20	0,18
PTGGDAOE0001	1,3750 %	Galp Gás Natural Distribuição EUR MTN 16/23	EUR	100,0	%	102,81	102.812,15	0,09
PTCPEDOM0000	4,2500 %	Infraestruturas de Portugal EUR Notes 06/21	EUR	400,0	%	100,90	403.594,00	0,35
XS1085735899	5,1250 %	Portugal Government USD MTN 14/24	USD	1.500,0	%	112,87	1.458.884,87	1,26
Rumanía							**707.660,98**	**0,61**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	250,0	%	109,97	274.934,70	0,24
XS1129788524	2,8750 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	108,18	432.726,28	0,37
Sudáfrica							**216.341,54**	**0,19**
XS1090107159	3,7500 %	South Africa Government EUR Bonds 14/26	EUR	200,0	%	108,17	216.341,54	0,19
Corea del Sur							**335.922,28**	**0,29**
USY4949FAF28	0,7500 %	Korea Southern Power USD Notes 21/26	USD	400,0	%	97,46	335.922,28	0,29
España							**10.204.083,66**	**8,84**
XS2025466413	0,6250 %	Abertis Infraestructuras EUR MTN 19/25	EUR	100,0	%	101,97	101.968,56	0,09
ES0200002030	1,2500 %	Adif - Alta Velocidad EUR MTN 18/26	EUR	100,0	%	106,44	106.440,00	0,09
XS2177552390	2,5000 %	Amadeus IT Group EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	106,17	424.666,48	0,37
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,45	101.448,61	0,09
XS1918887156	5,3750 %	Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	100,0	%	109,89	109.889,33	0,09
XS2076079594	0,6250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	101,13	101.125,83	0,09
XS2228245838	1,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/27	EUR	100,0	%	102,91	102.912,51	0,09
XS1991397545	1,7500 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	103,44	103.441,76	0,09
XS2258971071	0,3750 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	200,0	%	100,38	200.759,20	0,17
XS1897489578	1,7500 %	CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	100,0	%	103,94	103.939,35	0,09
XS1936805776	2,3750 %	CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	105,76	211.515,42	0,18
XS2300292617	0,7500 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	99,20	297.587,34	0,26
XS2081491727	0,8150 %	FCC Servicios Medio Ambiente Holding EUR Notes 19/23	EUR	300,0	%	101,63	304.903,77	0,26
XS2078692105	0,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	101,61	203.213,92	0,18
XS2305600723	0,0000 %	Santander Consumer Finance EUR Zero-Coupon MTN 23.02.2026	EUR	200,0	%	99,37	198.738,38	0,17
ES0L02205067	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	4.000,0	%	100,36	4.014.366,40	3,48
ES0L02207089	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	3.500,0	%	100,49	3.517.166,80	3,05
Supranacional							**755.020,62**	**0,65**
XS2296027217	0,2500 %	Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	100,00	349.996,15	0,30
US219868CC84	2,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	400,0	%	102,78	354.262,07	0,31
EU000A3KWCF4	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.10.2028	EUR	50,0	%	101,52	50.762,40	0,04
Suecia							**615.442,37**	**0,53**
XS1993969515	1,7500 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/25	EUR	300,0	%	104,79	314.384,25	0,27
XS2230884657	0,1250 %	Volvo Treasury EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	100,80	100.801,01	0,09
XS2115085230	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 11.02.2023	EUR	100,0	%	100,43	100.425,17	0,09
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	100,0	%	99,83	99.831,94	0,08
Suiza							**408.681,88**	**0,35**
CH0343366842	1,2500 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 17/25	EUR	200,0	%	102,94	205.885,24	0,18
CH0591979635	0,4540 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	200,0	%	101,40	202.796,64	0,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Países Bajos							**4.048.118,43**	**3,51**
XS2180510732	1,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	104,47	208.943,24	0,18
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	150,0	%	104,65	156.975,59	0,13
DE000A289RN6	2,6250 %	Daimler International Finance EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	109,60	219.196,08	0,19
XS2332689418	0,1250 %	Danfoss Finance I EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	99,95	99.949,00	0,09
XS1638075488	3,6250 %	EDP Finance USD Notes 17/24	USD	600,0	%	106,93	552.859,84	0,48
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	100,0	%	99,60	99.599,00	0,08
DK0030485271	0,1250 %	Euronext EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	100,39	100.387,44	0,09
XS1693260702	0,7500 %	LeasePlan EUR MTN 17/22	EUR	100,0	%	101,05	101.049,98	0,09
XS2384269101	0,2500 %	LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	300,0	%	99,45	298.344,81	0,26
XS2051659915	0,1250 %	LeasePlan EUR Notes 19/23	EUR	100,0	%	100,64	100.639,13	0,09
XS2332552541	1,6250 %	Louis Dreyfus Finance EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	103,19	309.584,25	0,27
XS2178957077	1,8750 %	Redexis Gas Finance EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	105,85	105.846,84	0,09
XS1189286286	2,5000 %	Ren Finance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	108,68	217.363,94	0,19
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	100,0	%	100,76	100.760,90	0,09
XS2128498636	2,0000 %	Signify EUR Notes 20/24	EUR	100,0	%	104,97	104.967,95	0,09
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	100,77	151.160,06	0,13
XS2178832379	3,3750 %	Stellantis EUR Notes 20/23	EUR	250,0	%	105,35	263.373,95	0,23
XS1795406575	3,0000 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	103,47	103.466,61	0,09
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	97,62	97.618,27	0,08
XS2348325221	0,1250 %	TenneT Holding EUR MTN 21/27	EUR	150,0	%	100,08	150.124,35	0,13
DE000A182VS4	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	100,0	%	100,97	100.969,74	0,09
DE000A2R8NC5	0,1250 %	Vonovia Finance EUR MTN 19/23	EUR	100,0	%	100,56	100.556,56	0,09
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	300,0	%	101,46	304.380,90	0,26
Reino Unido							**879.938,44**	**0,76**
XS1505884723	1,1250 %	easyJet EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,12	204.246,50	0,18
XS1409362784	1,6150 %	FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	102,04	204.076,12	0,18
XS2009038113	3,5000 %	International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	150,0	%	102,79	154.191,39	0,13
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	109,67	219.340,04	0,19
XS2289877941	0,3750 %	Tesco Corporate Treasury Services EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	98,08	98.084,39	0,08
EE. UU.							**1.681.980,46**	**1,46**
XS2123371887	1,6000 %	American Honda Finance EUR Notes 20/22	EUR	100,0	%	101,15	101.149,07	0,09
XS2114413565	2,8750 %	AT&T EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	101,32	101.316,10	0,09
XS2308321962	0,1000 %	Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	100,0	%	100,34	100.339,23	0,09
XS2147994995	1,7000 %	Danaher EUR Notes 20/24	EUR	100,0	%	104,61	104.611,96	0,09
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	100,02	100.015,18	0,09
XS2013574202	1,5140 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/23	EUR	200,0	%	101,22	202.442,00	0,17
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	100,0	%	100,43	100.432,50	0,09
XS2307768734	0,6000 %	General Motors Financial EUR Notes 21/27	EUR	100,0	%	99,89	99.887,39	0,08
XS2338355105	0,0100 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	250,0	%	100,22	250.537,65	0,22
XS2154335363	3,8750 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	106,47	212.933,88	0,18
XS2305742434	1,7500 %	IQVIA EUR Notes 21/26	EUR	100,0	%	101,55	101.550,10	0,09
XS1405782407	1,5000 %	Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	103,38	206.765,40	0,18
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**362.068,40**	**0,31**
Bonos							**362.068,40**	**0,31**
EE. UU.							**362.068,40**	**0,31**
US05565EBM66	3,8000 %	BMW US Capital USD Notes 20/23	USD	400,0	%	105,05	362.068,40	0,31
Participaciones de inversión							**7.872.029,79**	**6,82**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**4.813.828,21**	**4,17**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	52	EUR	93.055,00	4.813.828,21	4,17
Luxemburgo						**3.058.201,58**	**2,65**
LU1505874849	Allianz Global Investors Fund - Allianz Credit Opportunities -IT13- EUR - (0,300%)	Shs	2.922	EUR	1.046,63	3.058.201,58	2,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**108.281.631,84**	**93,80**
Depósitos en entidades financieras						**3.734.303,39**	**3,24**
Depósitos a la vista						**3.734.303,39**	**3,24**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.254.615,06	2,82
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				479.688,33	0,42
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.734.303,39**	**3,24**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**264.710,56**	**0,23**
Operaciones de futuros					**223.234,08**	**0,19**
Futuros de bonos vendidos					**206.538,68**	**0,18**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-27	EUR	170,14	63.720,00	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-71	USD	131,47	94.638,68	0,08
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-3	EUR	204,70	15.420,00	0,01
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-13	EUR	166,33	32.760,00	0,03
Futuros de tipos de interés vendidos					**16.695,40**	**0,01**
90Day EURO Futures 12/24	Ctr	-25	USD	98,38	16.695,40	0,01
Operaciones de opciones					**41.476,48**	**0,04**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-18.663,60**	**-0,02**
Call 167 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	50	USD	0,05	-18.663,60	-0,02
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**35.549,05**	**0,03**
Put 100.125 Futures Styled Options 12/21	Ctr	130	EUR	0,09	21.125,00	0,02
Put 151 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	40	USD	0,06	24,05	0,00
Put 168.5 Euro-Bund Options Futures 10/21	Ctr	80	EUR	0,34	14.400,00	0,01
Compra de opciones de venta sobre futuros de divisas					**24.069,16**	**0,03**
Put 1.1575 EUR Currency Futures 10/21	Ctr	30	USD	0,00	5.521,86	0,01
Put 1.16 EUR Currency Futures 11/21	Ctr	22	USD	0,01	11.463,90	0,01
Put 69.5 AUD Currency Futures 11/21	Ctr	100	USD	0,22	7.083,40	0,01
Compra de opciones de venta sobre futuros de tipos de interés					**4.370,89**	**0,00**
Put 98.25 3-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	50	USD	0,09	4.370,89	0,00
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**8.661,71**	**0,01**
Call 169 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	-50	USD	0,03	8.661,71	0,01
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-12.439,15**	**-0,01**
Put 146 US Treasury Bond Futures 10/21	Ctr	-80	USD	0,03	-1.089,15	0,00
Put 165 Euro-Bund Options Futures 10/21	Ctr	-80	EUR	0,03	0,00	0,00
Put 166.5 Euro-Bund Options Futures 10/21	Ctr	-80	EUR	0,07	-1.600,00	0,00
Put 99.875 Futures Styled Options 12/21	Ctr	-260	EUR	0,02	-9.750,00	-0,01
Opciones de venta sobre futuros de divisas					**776,91**	**0,00**
Put 1.12 EUR Currency Futures 10/21	Ctr	-60	USD	0,00	2.878,29	0,00
Put 1.13 EUR Currency Futures 11/21	Ctr	-22	USD	0,00	-1.666,22	0,00
Put 1.14 EUR Currency Futures 10/21	Ctr	-30	USD	0,00	-326,70	0,00
Put 66 AUD Currency Futures 11/21	Ctr	-200	USD	0,04	-108,46	0,00
Opciones de venta sobre futuros de tipos de interés					**-848,49**	**0,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 97.5 3-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	-50	USD	0,01	790,97	0,00
Put 98 3-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	-50	USD	0,04	-1.639,46	0,00
Derivados extrabursátiles					**-123.702,84**	**-0,11**
Operaciones de divisas a plazo					**-93.910,96**	**-0,08**
Sold AUD / Bought USD - 24 Jan 2022	AUD	-1.000.000,00			9.778,69	0,01
Sold USD / Bought EUR - 22 Nov 2021	USD	-8.000.000,00			-103.689,65	-0,09
Operaciones de opciones					**-1.429,62**	**0,00**
Opciones adquiridas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**-4.990,02**	**0,00**
Put 0.03% [CDS R iTraxx Series 36 RED Codes] Exp. 15 Dec 2021	Ctr	6.000.000	EUR	0,58	-4.990,02	0,00
Opciones vendidas sobre Swaps de incumplimiento de crédito (swaptions)					**3.560,40**	**0,00**
Put 0.04% [CDS R iTraxx Series 36 RED Codes] Exp. 15 Dec 2021	Ctr	-6.000.000	EUR	0,26	3.560,40	0,00
Operaciones de swaps					**-28.362,26**	**-0,03**
Swaps de operaciones crediticias					**-101.481,87**	**-0,09**
Comprador de protección					**-295.977,77**	**-0,26**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	2.000.000,00			-19.559,73	-0,02
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	1.500.000,00			-13.239,26	-0,01
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			-52.687,20	-0,05
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			-134.900,20	-0,12
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			-75.574,20	-0,06
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Jun 2024	EUR	10.000,00			-17,18	0,00
Vendedor de protección					**194.495,90**	**0,17**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00			-35.217,24	-0,03
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2024	EUR	1.000.000,00			-33.726,24	-0,03
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			75.574,20	0,06
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			134.900,20	0,12
Markit iTraxx Europe Index - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	10.000.000,00			52.964,98	0,05
Swaps de tipos de interés					**73.119,61**	**0,06**
Inf. swap EUR Pay 0.25% / Receive 12M CPTFE - 31 Mar 2025	EUR	1.200.000,00			93.206,12	0,08
IRS EUR Pay 0.27% / Receive 6M EURIBOR - 28 Jun 2023	EUR	1.600.000,00			-20.086,51	-0,02
Inversiones en derivados					**141.007,72**	**0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**3.288.453,88**	**2,84**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**115.445.396,83**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	1.015,00	1.013,42	1.017,50
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	1.012,16	1.011,62	1.019,52
- Clase WT5 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	999,39	--	--
Acciones en circulación		114.280	67.182	40.210
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J E4Z/ISIN: LU1728569424	30.219	57.153	30.211
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J ENE/ISIN: LU1780481633	59.784	10.028	10.000
- Clase WT5 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C MCZ/ISIN: LU2332228365	24.277	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		115,4	68,1	40,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Italia	45,27
Francia	16,30
España	8,84
Luxemburgo	3,64
Países Bajos	3,51
Portugal	2,67
Otros países	13,57
Otros activos netos	6,20
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	918.011,14
- operaciones de swap	437.841,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	791,02
- tipo de interés negativo	-17.547,03
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	32.897,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.371.993,46**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-494.015,99
- obligaciones bancarias	-1.329,12
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.505,78
Comisión única	-369.947,12
Otros gastos	-1.011,71
Gastos totales	**-875.809,72**
Renta/pérdida neta ordinaria	**496.183,74**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-299.117,29
- operaciones de valores	-441.208,10
- operaciones de futuros financieros	-31.427,95
- contratos de divisas a plazo	-117.863,99
- divisas	-129.713,63
- operaciones de swap	47.647,85
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-475.499,37**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	43.976,25
- operaciones de valores	396.342,21
- operaciones de futuros financieros	248.854,08
- contratos de divisas a plazo	-64.949,38
- divisas	8.414,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	20.338,92
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**177.476,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	108.281.631,84
(Precio de compra EUR 107.546.269,54)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.734.303,39
Primas pagadas por la compra de opciones	88.034,13
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	634.034,56
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	454.305,01
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	11.111,12
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.671.119,34
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.500.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	79.880,47
- operaciones de futuros	223.234,08
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	356.645,50
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	9.778,69
Activo total	118.044.078,13
Pasivo bancario	-23.604,62
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-44.775,09
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-723.246,80
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-16.437,76
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.229.551,87
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-32.534,14
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-39.833,61
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-385.007,76
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-103.689,65
Pasivo total	-2.598.681,30
Patrimonio neto del Subfondo	**115.445.396,83**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	68.065.445,32
Suscripciones	173.999.649,84
Reembolsos	-126.773.584,88
Distribución	-23.590,18
Resultado de las operaciones	177.476,73
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.445.396,83**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	67.182
- emitido	171.609
- reembolsado	-124.511
- a finales del periodo de presentación de informes	**114.280**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz European Equity Dividend

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.967.237.973,80**	**93,76**
Acciones						**1.967.237.973,80**	**93,76**
Bélgica						**92.422.317,16**	**4,40**
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert	Shs	459.874	EUR	95,34	43.844.387,16	2,09
BE0003565737	KBC Group	Shs	626.812	EUR	77,50	48.577.930,00	2,31
Finlandia						**174.064.288,83**	**8,30**
FI0009007132	Fortum	Shs	1.958.964	EUR	26,79	52.480.645,56	2,50
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	4.184.131	SEK	113,92	46.741.208,69	2,23
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	1.848.005	EUR	14,58	26.934.672,88	1,29
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	1.550.413	EUR	30,90	47.907.761,70	2,28
Francia						**297.218.358,76**	**14,16**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	346.335	EUR	139,72	48.389.926,20	2,31
FR0000121147	Faurecia	Shs	340.289	EUR	40,72	13.856.568,08	0,66
FR0000120578	Sanofi	Shs	657.358	EUR	84,46	55.520.456,68	2,65
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	262.536	EUR	144,02	37.810.434,72	1,80
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	1.878.880	EUR	41,60	78.161.408,00	3,72
FR0000125486	Vinci	Shs	697.118	EUR	91,06	63.479.565,08	3,02
Alemania						**365.195.826,09**	**17,40**
DE0008404005	Allianz	Shs	429.109	EUR	195,62	83.942.302,58	4,00
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	484.840	EUR	84,15	40.799.286,00	1,94
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	1.364.308	EUR	17,53	23.910.862,01	1,14
DE000EVNK013	Evonik Industries	Shs	1.094.357	EUR	27,40	29.985.381,80	1,43
DE0005785604	Fresenius	Shs	894.315	EUR	41,69	37.279.520,78	1,78
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	223.462	EUR	152,60	34.100.301,20	1,62
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	231.776	EUR	239,20	55.440.819,20	2,64
DE0007236101	Siemens	Shs	416.811	EUR	143,32	59.737.352,52	2,85
Italia						**30.367.260,51**	**1,45**
IT0003128367	Enel	Shs	4.496.189	EUR	6,75	30.367.260,51	1,45
Noruega						**95.590.587,49**	**4,56**
NO0010096985	Equinor	Shs	1.210.102	NOK	223,95	26.507.091,75	1,26
NO0003053605	Storebrand	Shs	5.750.345	NOK	83,38	46.896.974,77	2,24
NO0010063308	Telenor	Shs	1.535.747	NOK	147,70	22.186.520,97	1,06
España						**170.162.129,91**	**8,11**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	13.883.538	EUR	3,17	43.996.931,92	2,10
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	3.587.457	EUR	8,93	32.035.991,01	1,52
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	1.957.000	EUR	32,36	63.328.520,00	3,02
ES0173093024	Red Electrica	Shs	1.779.358	EUR	17,31	30.800.686,98	1,47
Suecia						**175.602.538,64**	**8,37**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	1.575.787	SEK	273,90	42.323.759,19	2,02
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	785.538	SEK	324,40	24.988.646,50	1,19
SE0000108227	SKF -B-	Shs	1.547.852	SEK	206,90	31.403.974,24	1,50
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	2.438.806	SEK	99,32	23.752.463,25	1,13
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	2.756.080	SEK	196,60	53.133.695,46	2,53
Suiza						**235.131.869,36**	**11,21**
CH0038863350	Nestlé	Shs	553.518	CHF	113,60	57.977.918,98	2,76
CH0012005267	Novartis	Shs	1.052.001	CHF	77,59	75.261.773,46	3,59
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	12.040	CHF	1.471,00	16.330.207,49	0,78
CH0012032048	Roche Holding	Shs	184.402	CHF	343,90	58.472.322,76	2,79
CH0244767585	UBS Group	Shs	1.952.155	CHF	15,05	27.089.646,67	1,29
Países Bajos						**75.950.922,90**	**3,62**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	305.697	EUR	95,42	29.169.607,74	1,39
NL0000009538	Philips	Shs	309.440	EUR	39,00	12.068.160,00	0,58
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	2.068.722	EUR	16,78	34.713.155,16	1,65
Reino Unido						**255.531.874,15**	**12,18**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	991.487	GBP	26,26	30.145.401,76	1,44
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	4.544.710	GBP	3,47	18.262.392,82	0,87

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	1.966.250	GBP	14,17	32.255.813,72	1,54
GB00B06QFB75	IG Group Holdings	Shs	3.042.359	GBP	8,12	28.590.451,47	1,36
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	50.462.221	GBP	0,47	27.272.577,93	1,30
GB0006825383	Persimmon	Shs	1.234.298	GBP	26,75	38.235.417,87	1,82
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	571.143	GBP	49,24	32.566.698,27	1,55
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	1.022.599	GBP	40,71	48.203.120,31	2,30
Participaciones de inversión						**103.051.122,92**	**4,91**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**72.879.896,12**	**3,47**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	745	EUR	93.055,00	69.312.482,03	3,30
FR0010017731	Allianz Securicash SRI -IC- EUR - (0,120%)	Shs	30	EUR	120.062,40	3.567.414,09	0,17
Luxemburgo						**30.171.226,80**	**1,44**
LU1190323003	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Income and Growth -W- EUR - (0,570%)	Shs	31.845	EUR	947,44	30.171.226,80	1,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.070.289.096,72**	**98,67**
Depósitos en entidades financieras						**6.675.076,86**	**0,32**
Depósitos a la vista						**6.675.076,86**	**0,32**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				6.675.076,86	0,32
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.675.076,86**	**0,32**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**17.502.858,66**	**0,83**
Operaciones de divisas a plazo				**17.502.858,66**	**0,83**
Sold AUD / Bought EUR - 05 Oct 2021	AUD	-245.000,00		129,58	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-13.154.159,02		23.270,19	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021	CNH	-76.117.564,29		-156.860,47	0,00
Sold CZK / Bought EUR - 15 Nov 2021	CZK	-2.274.895,10		80,84	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-120.887.859,48		-917.926,79	-0,04
Sold EUR / Bought CNH - 08 Oct 2021	EUR	-19.096,09		98,87	0,00
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2021	EUR	-75.926.164,17		1.774.707,36	0,08
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-4.186.565,72		-12.897,42	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-4.914.492,54		-68.748,93	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-221.156.244,78		4.280.535,49	0,19
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-3.285.136,99		-19.319,60	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 15 Nov 2021	EUR	-129.387.147,52		1.729.120,90	0,08
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-540.600.185,51		11.290.586,94	0,52
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-324.570,46		2.560,84	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 04 Oct 2021	HKD	-1.606.297,06		-977,79	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-60.394.448,66		-93.771,68	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-262.059,48		2.674,36	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 08 Oct 2021	SGD	-14.115,52		-21,58	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-5.111.969,38		-27.185,35	0,00
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2021	USD	-1.325,34		-6,04	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-24.968.007,81		-303.191,06	0,00
Inversiones en derivados				**17.502.858,66**	**0,83**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**3.817.819,98**	**0,18**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**2.098.284.852,22**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	8,94	7,86	10,22
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	8,19	7,14	9,16
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	3.055,88	2.591,90	3.215,94
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	3.393,58	2.817,31	3.393,38
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	124,67	105,90	130,47
- Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	94,14	81,38	101,13
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	9,37	8,19	10,35
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	90,75	76,87	94,18
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	275,17	228,95	273,73
- Clase A20 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	91,18	77,46	95,43
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	250,54	210,04	253,00
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	1.147,05	974,77	1.200,49
- Clase IM (EUR) (distribución)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	985,55	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	3.073,68	2.534,89	3.003,92
- Clase IT20 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	1.024,74	845,11	1.001,42
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	1.090,06	926,35	1.140,76
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.128,75	931,26	1.103,81
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	88,99	75,63	93,15
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	107,76	88,99	105,60
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	1.084,56	921,71	1.134,99
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	1.375,92	1.131,47	1.336,81
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	--	805,63	993,95
- Clase W8 (EUR) (distribución)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	--	860,03	1.053,50
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	7,76	6,81	8,82
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	9,34	8,15	10,36
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	8,49	7,42	9,66
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	8,27	7,22	9,31
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	9,43	8,20	10,43
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	6,61	5,84	7,78
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	--	7,78	9,28
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	--	8,43	9,49
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	1.266,92	1.033,88	1.200,66
- Clase PM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	--	730,85	926,14
Acciones en circulación		409.242.888	263.055.849	260.379.466
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1W 481/ISIN: LU0971552756	19.767.024	17.989.254	20.113.152
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1X BZC/ISIN: LU1015033050	63.763.150	47.632.792	36.816.278
- Clase A (H2-CZK) (distribución)	WKN: A14 XGU/ISIN: LU1269085392	7.937	6.372	5.132
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A14 Z22/ISIN: LU1288334045	23.329	19.286	19.341
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5F/ISIN: LU0414045582	2.145.702	2.571.382	2.871.788
- Clase Aktienzins - A2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 BH6/ISIN: LU1111122583	407.972	455.438	395.065
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A1W 483/ISIN: LU0971552913	12.951.008	8.811.474	10.841.391

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AQ (EUR) (distribución)	WKN: A14 QFX/ISIN: LU1206706621	519	261	360
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5H/ISIN: LU0414045822	1.526.669	2.167.974	869.342
- Clase A20 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0X/ISIN: LU1664206874	61.865	61.593	60.467
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5K/ISIN: LU0414046390	54.391	58.918	67.808
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5S/ISIN: LU0414047018	11.993	31.999	35.867
- Clase IM (EUR) (distribución)	WKN: A3C TVZ/ISIN: LU2362991981	2.413	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5U/ISIN: LU0414047281	6.380	7.331	19.469
- Clase IT20 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D V0Y/ISIN: LU1664206957	401	330	237
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1J 8FZ/ISIN: LU0857590946	19.552	23.246	49.042
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VJ2/ISIN: LU1250163083	1.357	1.265	4.635
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUE/ISIN: LU1173935187	836	1.386	2.570
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUD/ISIN: LU1173935005	14.859	38.146	65.394
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A0R F5W/ISIN: LU0414047448	3.394	91.627	200.672
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A0R F5X/ISIN: LU0414047521	73.139	16.185	30.211
- Clase W7 (EUR) (distribución)	WKN: A2J KXX/ISIN: LU1807155848	--	69.689	69.688
- Clase W8 (EUR) (distribución)	WKN: A2J RSA/ISIN: LU1861127410	--	1	79.862
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D WTL/ISIN: LU1670757035	512.013	414.834	170.019
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A1W 482/ISIN: LU0971552830	214.512.109	104.408.909	115.660.535
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2A E3S/ISIN: LU1372148574	622.468	255.560	183.227
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1X FPN/ISIN: LU1046248800	24.810.726	23.975.820	26.692.094
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A1W 480/ISIN: LU0971552673	56.145.797	38.802.507	39.037.284
- Clase AMg (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 1JT/ISIN: LU1302929846	11.795.518	15.135.293	5.988.066
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EHP/ISIN: LU1953144893	--	123	116
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHN/ISIN: LU1953144620	--	113	113
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A14 1XY/ISIN: LU1304665679	367	6.726	20.758
- Clase PM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J NVX/ISIN: LU1835930139	--	14	51
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.098,3	1.820,7	2.298,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	17,63
Alemania	17,40
Reino Unido	12,18
Suiza	11,21
Suecia	8,37
Finlandia	8,30
España	8,11
Noruega	4,56
Bélgica	4,40
Países Bajos	3,62
Otros países	2,89
Otros activos netos	1,33
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.865,24
- tipo de interés negativo	-98.512,58
Ingresos por dividendos	66.308.640,38
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.640.136,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**67.855.129,37**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-205.079,16
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-868.199,47
Comisión única	-32.024.684,87
Otros gastos	-18.781,20
Gastos totales	**-33.116.744,70**
Renta/pérdida neta ordinaria	**34.738.384,67**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-8.291.783,61
- operaciones de valores	96.300.476,82
- operaciones de futuros financieros	-44.839,31
- contratos de divisas a plazo	14.616.335,23
- divisas	-3.531.149,15
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**133.787.424,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	221.062,22
- operaciones de valores	216.781.045,10
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	13.304.103,94
- divisas	17.491,92
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**364.111.127,83**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.070.289.096,72
(Precio de compra EUR 1.894.852.169,59)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	6.675.076,86
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	6.629.837,60
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.696.086,28
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	19.103.765,37
Activo total	2.108.393.862,83
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-4.477.740,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-848.500,53
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.181.863,14
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.600.906,71
Pasivo total	-10.109.010,61
Patrimonio neto del Subfondo	**2.098.284.852,22**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.820.733.325,24
Suscripciones	1.030.656.687,29
Reembolsos	-1.049.866.711,99
Distribución	-67.349.576,15
Resultado de las operaciones	364.111.127,83
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.098.284.852,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	263.055.849
- emitido	297.656.821
- reembolsado	-151.469.782
- a finales del periodo de presentación de informes	**409.242.888**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Event Driven Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**19.943.068,03**	**78,56**
Acciones						**12.550.739,97**	**49,44**
Francia						**628.062,27**	**2,47**
FR0010613471	Suez	Shs	27.500	EUR	19,68	628.062,27	2,47
Alemania						**794.942,08**	**3,13**
DE000WAF3019	Siltronic	Shs	5.000	EUR	137,00	794.942,08	3,13
Italia						**902.404,32**	**3,55**
IT0001178299	Reno de Medici	Shs	540.000	EUR	1,44	902.404,32	3,55
España						**671.464,94**	**2,65**
ES0105385001	Solarpack Corporación Tecnologica	Shs	22.000	EUR	26,30	671.464,94	2,65
Reino Unido						**693.129,85**	**2,73**
GB00BDGTXM47	Arrow Global Group	Shs	168.000	GBP	3,07	693.129,85	2,73
EE. UU.						**8.860.736,51**	**34,91**
US1564321065	Century Bancorp -A-	Shs	6.421	USD	115,31	740.405,51	2,92
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	24.000	USD	21,15	507.600,00	2,00
US18914U1007	Cloudera	Shs	46.000	USD	15,98	735.080,00	2,90
US22282E1029	Covanta Holding	Shs	14.000	USD	20,14	281.960,00	1,11
US2575592033	Domtar	Shs	13.400	USD	55,00	737.000,00	2,90
US3154051003	Ferro	Shs	34.000	USD	20,36	692.240,00	2,73
US36225V1044	GP Strategies	Shs	15.000	USD	20,70	310.500,00	1,22
US5508191062	Lydall	Shs	4.600	USD	62,08	285.568,00	1,12
US5590792074	Magellan Health	Shs	7.200	USD	94,71	681.912,00	2,69
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	13.100	USD	55,00	720.500,00	2,84
US69349H1077	PNM Resources	Shs	14.000	USD	49,54	693.560,00	2,73
US69355F1021	PPD	Shs	15.200	USD	46,80	711.360,00	2,80
US7542121089	Raven Industries	Shs	6.100	USD	57,61	351.421,00	1,38
US8342511008	Soliton	Shs	15.500	USD	20,58	318.990,00	1,26
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Holdings	Shs	48.000	USD	17,75	852.000,00	3,36
US8557071052	State Auto Financial	Shs	4.700	USD	51,20	240.640,00	0,95
Bonos						**7.392.328,06**	**29,12**
EE. UU.						**7.392.328,06**	**29,12**
US912828ZM50	0,1250 % United States Government USD Bonds 20/22	USD	2.400,0	%	100,05	2.401.312,56	9,46
US91282CCK53	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23	USD	5.000,0	%	99,82	4.991.015,50	19,66
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**19.943.068,03**	**78,56**
Depósitos en entidades financieras						**5.107.967,93**	**20,12**
Depósitos a la vista						**5.107.967,93**	**20,12**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.645.578,36	14,36
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.462.389,57	5,76
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.107.967,93**	**20,12**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-417.294,10**	**-1,64**
Operaciones de divisas a plazo				**-417.294,10**	**-1,64**
Sold CAD / Bought USD - 19 Nov 2021	CAD	-850.000		10.412,22	0,04
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-2.998.695		74.118,73	0,29
Sold EUR / Bought USD - 19 Nov 2021	EUR	-3.940.299		77.444,75	0,31
Sold GBP / Bought USD - 19 Nov 2021	GBP	-1.100.000		44.263,92	0,17
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-29.505.788		-615.122,90	-2,42
Sold USD / Bought EUR - 19 Nov 2021	USD	-380.093		-8.410,82	-0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Contratos por diferencias					**0,00**	**0,00**
Contratos por diferencias adquiridos					**0,00**	**0,00**
DouYu International Holdings (ADR`s)	Shs	17.760	USD	3,090	0,00	0,00
People's United Bank	Shs	33.200	USD	17,890	0,00	0,00
Contratos por diferencias vendidos					**0,00**	**0,00**
M&T Bank	Shs	-3.917	USD	152,990	0,00	0,00
Inversiones en derivados					**-417.294,10**	**-1,64**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**750.951,58**	**2,96**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**25.384.693,44**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	--	95,05	96,14
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	99.305,12	95.928,95	96.651,68
- Clase I3 (USD) (distribución)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	--	1.025,58	1.017,84
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	--	10,18	10,11
- Clase X7 (USD) (distribución)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	1,08	1,04	1,03
Acciones en circulación		11.412	11.590	11.794
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTE/ISIN: LU1685827229	--	100	100
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0U/ISIN: LU1602092675	220	245	342
- Clase I3 (USD) (distribución)	WKN: A2D P9N/ISIN: LU1597239174	--	9	5
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTF/ISIN: LU1685827492	--	122	122
- Clase X7 (USD) (distribución)	WKN: A2D QNG/ISIN: LU1603202737	11.192	11.113	10.992
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		25,4	27,6	36,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	34,91
Bonos EE. UU.	29,12
Acciones de Italia	3,55
Acciones de Alemania	3,13
Valores de renta variable de Reino Unido	2,73
Acciones de España	2,65
Acciones de Francia	2,47
Otros activos netos	21,44
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	6.164,31
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	132,65
- tipo de interés negativo	-5.038,68
Ingresos por dividendos	186.883,24
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	27.573,83
Otros rendimientos	5.764,85
Ingresos totales	**221.480,20**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-1.543,86
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-57.260,90
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.806,33
Comisión única	-183.014,29
Otros gastos	-703,32
Gastos totales	**-245.328,70**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-23.848,50**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	65.143,15
- operaciones de valores	1.122.214,04
- operaciones de futuros financieros	-338,59
- contratos de divisas a plazo	212.319,42
- divisas	254.246,76
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-190.830,87
Ganancias/pérdidas netas	**1.438.905,41**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-11.704,46
- operaciones de valores	-50.182,28
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-484.252,92
- divisas	-71.667,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-30.376,32
Resultado de las operaciones	**790.721,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	19.943.068,03
(Precio de compra USD 20.183.146,44)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.107.967,93
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.834,92
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.472,33
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.462.576,20
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	206.239,62
Activo total	26.724.159,03
Pasivo bancario	-629.221,59
Otros pasivos por intereses	-81,22
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-72.228,13
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.400,93
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-623.533,72
Pasivo total	-1.339.465,59
Patrimonio neto del Subfondo	**25.384.693,44**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	27.570.045,74
Suscripciones	84,44
Reembolsos	-2.976.077,26
Distribución	-81,24
Resultado de las operaciones	790.721,76
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**25.384.693,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	11.794
- emitido	136
- reembolsado	-340
- a finales del periodo de presentación de informes	**11.590**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Fixed Income Macro

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en GBP	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**28.011.246,00**	**84,13**
Bonos							**28.011.246,00**	**84,13**
Brasil							**979.144,07**	**2,94**
BRSTNCNTF170	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	7.000,0	%	101,78	979.144,07	2,94
Canadá							**11.841.886,97**	**35,57**
CA135087G328	0,5000 %	Canada Government CAD Bonds 16/22	CAD	3.200,0	%	100,13	1.874.317,10	5,63
CA135087G732	1,0000 %	Canada Government CAD Bonds 17/22	CAD	3.200,0	%	100,63	1.883.676,52	5,66
CA135087K452	1,2500 %	Canada Government CAD Bonds 19/21	CAD	4.000,0	%	100,08	2.341.726,45	7,03
CA135087L773	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	3.200,0	%	99,79	1.867.952,70	5,61
CA135087K866	1,5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/22	CAD	3.200,0	%	100,74	1.885.735,59	5,67
CA135087L286	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/22	CAD	3.400,0	%	99,98	1.988.478,61	5,97
Chile							**909.157,72**	**2,73**
CL0002454248	4,7000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	800.000,0	%	94,89	697.391,70	2,09
CL0002686989	5,0000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	230.000,0	%	100,23	211.766,02	0,64
Israel							**2.214.780,70**	**6,65**
IL0082204103	0,0000 %	Bank of Israel ILS Zero-Coupon Notes 06.04.2022 S.412	ILS	3.800,0	%	99,99	878.134,80	2,64
IL0011713885	0,0000 %	Israel Government ILS Zero-Coupon Bonds 30.11.2021 S.1121	ILS	5.782,6	%	100,02	1.336.645,90	4,01
Japón							**5.406.126,05**	**16,23**
JP1024071KC4	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/21 S.407	JPY	300.000,0	%	100,03	1.994.782,27	5,99
JP1024091L27	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/22 S.409	JPY	280.000,0	%	100,05	1.862.265,63	5,59
JP1749601LC0	0,0000 %	Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.12.2021 S.960	JPY	233.000,0	%	100,02	1.549.078,15	4,65
México							**951.886,69**	**2,86**
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	25.500,0	%	102,77	951.886,69	2,86
Perú							**669.227,89**	**2,01**
PEP01000C5H2	5,3500 %	Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	4.650,0	%	79,91	669.227,89	2,01
Corea del Sur							**61.655,22**	**0,19**
KR103502GB66	2,0000 %	Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106	KRW	100.000,0	%	98,10	61.655,22	0,19
Suecia							**168.558,54**	**0,51**
SE0016102115	1,3750 %	Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064	SEK	1.900,0	%	104,77	168.558,54	0,51
Reino Unido							**4.808.822,15**	**14,44**
GB00B7L9SL19	1,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/22	GBP	800,0	%	101,49	811.912,00	2,44
GB00BL68HG94	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/23	GBP	2.500,0	%	99,86	2.496.550,00	7,50
GB00BHLLWP91	0,0000 %	United Kingdom Government GBP Zero-Coupon Bonds 18.10.2021	GBP	1.500,0	%	100,02	1.500.360,15	4,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**28.011.246,00**	**84,13**
Depósitos en entidades financieras							**6.194.771,16**	**18,60**
Depósitos a la vista							**6.194.771,16**	**18,60**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	GBP				3.143.617,08	9,44
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	GBP				3.051.154,08	9,16
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**6.194.771,16**	**18,60**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**536.319,10**	**1,61**
Operaciones de futuros					**507.415,13**	**1,53**
Futuros de bonos adquiridos					**-8.738,93**	**-0,02**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	6	EUR	170,14	-8.738,93	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**516.154,06**	**1,55**
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/21	Ctr	-281	USD	131,47	374.679,11	1,13
90Day EURO Futures 09/24	Ctr	-54	USD	98,48	21.504,58	0,06
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	-27	EUR	152,55	31.208,01	0,09
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-45	EUR	166,33	88.762,36	0,27
Operaciones de opciones					**28.903,97**	**0,08**
Compra de opciones de compra sobre futuros de bonos					**-48.310,83**	**-0,15**
Call 99 3-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	156	USD	0,01	-19.894,61	-0,06
Call 99.125 2-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	156	USD	0,03	-28.416,22	-0,09
Opciones de venta larga sobre futuros de bonos					**41.225,98**	**0,12**
Put 157.5 Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 10/21	Ctr	42	USD	0,11	2.461,34	0,01
Put 160.5 Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 10/21	Ctr	42	USD	1,53	38.764,64	0,11
Opciones de venta larga sobre renta variable					**-1.360,42**	**0,00**
Put 86 iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF 10/21	Ctr	340	USD	0,18	-1.360,42	0,00
Opciones de compra sobre futuros de bonos					**51.221,22**	**0,15**
Call 98.75 3-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	-156	USD	0,03	40.947,01	0,12
Call 99.375 2-Year Euribor Interest Rate Futures 12/21	Ctr	-156	USD	0,01	10.274,21	0,03
Opciones de venta sobre futuros de bonos					**-17.658,46**	**-0,05**
Put 158.5 Ultra Long US Treasury Bond Futures (CBT) 10/21	Ctr	-84	USD	0,34	-17.658,46	-0,05
Opciones de venta corta sobre renta variable					**3.786,48**	**0,01**
Put 83 iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF 10/21	Ctr	-152	USD	0,06	3.340,42	0,01
Put 84 iShares iBoxx $ High Yield Corporate Bond ETF 10/21	Ctr	-188	USD	0,09	446,06	0,00
Derivados extrabursátiles					**-1.132.195,16**	**-3,40**
Operaciones de divisas a plazo					**-335.952,57**	**-1,01**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Dec 2021	AUD	-684.930,81			293,41	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 15 Dec 2021	AUD	-27.445,00			-96,41	0,00
Sold BRL / Bought USD - 11 Feb 2022	BRL	-1.255.736,06			2.760,78	0,01
Sold CAD / Bought GBP - 15 Dec 2021	CAD	-17.565.425,00			-241.907,75	-0,72
Sold CAD / Bought USD - 15 Dec 2021	CAD	-4.250.000,00			16.008,78	0,05
Sold CHF / Bought JPY - 15 Dec 2021	CHF	-1.235.649,00			4.019,17	0,01
Sold CNH / Bought USD - 15 Dec 2021	CNH	-14.967.353,00			516,20	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Dec 2021	EUR	-463.500,00			-3.135,25	-0,01
Sold EUR / Bought GBP - 15 Dec 2021	EUR	-930.000,00			-9.480,92	-0,03
Sold EUR / Bought PLN - 15 Dec 2021	EUR	-1.545.509,11			-23.041,88	-0,07
Sold GBP / Bought EUR - 29 Oct 2021	GBP	-17.702.221,83			71.275,51	0,21
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-9.159.456,44			141.137,31	0,42
Sold ILS / Bought GBP - 15 Dec 2021	ILS	-9.600.000,00			-46.154,67	-0,14
Sold JPY / Bought CAD - 15 Dec 2021	JPY	-128.100.000,00			11.452,74	0,04
Sold JPY / Bought GBP - 15 Dec 2021	JPY	-510.145.008,00			-39.855,22	-0,12
Sold JPY / Bought USD - 15 Dec 2021	JPY	-346.162.383,00			41.437,28	0,13
Sold KRW / Bought USD - 15 Dec 2021	KRW	-1.109.277.000,00			10.496,75	0,03
Sold MXN / Bought USD - 15 Dec 2021	MXN	-21.369.857,16			17.677,42	0,05
Sold PLN / Bought GBP - 15 Dec 2021	PLN	-90.000,00			95,49	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 15 Dec 2021	SEK	-1.800.000,00			-1.907,54	-0,01
Sold USD / Bought BRL - 11 Feb 2022	USD	-230.000,00			-2.760,78	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 15 Dec 2021	USD	-440.000,00			-207,57	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-12.000.000,00			-260.059,29	-0,78
Sold USD / Bought JPY - 15 Dec 2021	USD	-900.000,00			-12.487,28	-0,04
Sold USD / Bought MXN - 15 Dec 2021	USD	-385.687,48			-8.170,42	-0,02
Sold USD / Bought NOK - 15 Dec 2021	USD	-318.332,17			-3.858,43	-0,01
Operaciones de opciones					**-21.430,53**	**-0,06**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-6.560,18**	**-0,02**
OTC USD Call CNH Put Strike 6.6 Dec 2021	Ctr	3.600.000	USD	0,00	-4.405,89	-0,01
OTC USD Call CNH Put Strike 6.6 Dec 2021	Ctr	470.000	USD	0,00	-509,54	0,00
OTC USD Call CNH Put Strike 6.7 Dec 2021	Ctr	170.000	USD	0,08	-1.644,75	-0,01
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-43.184,93**	**-0,13**
OTC CAD Put JPY Call Strike 83 Nov 2021	Ctr	150.000	CAD	0,03	-7.649,54	-0,02
OTC CAD Put JPY Call Strike 83 Oct 2021	Ctr	150.000	CAD	0,00	-18.073,93	-0,05
OTC CAD Put JPY Call Strike 83 Oct 2021	Ctr	25.000	CAD	0,00	-751,67	0,00
OTC CAD Put JPY Call Strike 84 Oct 2021	Ctr	150.000	CAD	0,00	-9.031,35	-0,03
OTC USD Put BRL Call Strike 4.8 Feb 2022	Ctr	20.000	USD	0,06	-1.457,88	-0,01
OTC USD Put BRL Call Strike 4.80 Feb 2022	Ctr	116.000	USD	0,06	-6.220,56	-0,02
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**1.834,27**	**0,01**
OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Dec 2021	Ctr	-3.600.000	USD	0,00	1.327,35	0,01
OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Dec 2021	Ctr	-470.000	USD	0,00	506,92	0,00
Opciones de venta sobre divisas					**26.480,31**	**0,08**
OTC CAD Put JPY Call Strike 84 Oct 2021	Ctr	-150.000	CAD	0,00	26.480,31	0,08
Operaciones de swaps					**-774.812,06**	**-2,33**
Swaps de operaciones crediticias					**1.168,75**	**0,00**
Comprador de protección					**1.168,75**	**0,00**
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% - 20 Dec 2026	EUR	3.500.000,00			1.168,75	0,00
Swaps de tipos de interés					**-775.980,81**	**-2,33**
Inf. swap GBP Pay 3.41% / Receive 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	2.750.000,00			162.185,95	0,49
Inf. swap GBP Pay 3.55% / Receive 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	11.000.000,00			590.765,78	1,78
Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	2.500.000,00			-158.526,45	-0,48
Inf. swap GBP Receive 3.46% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	9.100.000,00			-511.406,99	-1,54
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	270.000,00			-14.798,02	-0,04
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Feb 2026	GBP	2.200.000,00			-131.986,58	-0,40
Inf. swap GBP Receive 3.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	3.200.000,00			-172.176,19	-0,52
Inf. swap GBP Receive 3.68% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2031	GBP	3.140.000,00			-214.070,19	-0,64
Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031	GBP	650.000,00			-16.624,59	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.99% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2031	GBP	800.000,00			-4.218,86	-0,01
IRS AUD Pay 0.12% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	38.000.000,00			6.923,68	0,02
IRS AUD Pay 0.17% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	2.500.000,00			-187,34	0,00
IRS AUD Pay 0.19% / Receive 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	5.500.000,00			-1.222,39	0,00
IRS AUD Pay 0.82% / Receive 6M BBSW - 10 Feb 2025	AUD	5.750.000,00			8.782,03	0,03
IRS AUD Receive 0.25% / Pay 3M BBSW - 25 Jan 2023	AUD	13.000.000,00			6.615,12	0,02
IRS AUD Receive 0.95% / Pay 6M BBSW - 10 Feb 2025	AUD	5.750.000,00			-759,34	0,00
IRS GBP Pay 0.87% / Receive 6M LIBOR - 27 Nov 2051	GBP	3.300.000,00			304.101,37	0,91
IRS GBP Pay 0.89% / Receive 6M LIBOR - 27 Nov 2051	GBP	570.000,00			49.489,39	0,15
IRS GBP Pay 0.91% / Receive 1M SONIO - 15 Dec 2051	GBP	850.000,00			10.136,97	0,03
IRS GBP Pay 0.92% / Receive 1M SONIO - 15 Dec 2051	GBP	2.000.000,00			16.427,66	0,05
IRS GBP Pay 0.96% / Receive 1M SONIO - 15 Dec 2051	GBP	420.000,00			-704,03	0,00
IRS GBP Pay 1.00% / Receive 6M LIBOR - 27 Nov 2051	GBP	500.000,00			30.859,16	0,09
IRS GBP Receive 0.37% / Pay 1M SONIO - 04 Aug 2022	GBP	150.000.000,00			-19.627,50	-0,06
IRS GBP Receive 0.39% / Pay 1M SONIO - 04 Aug 2022	GBP	190.000.000,00			-18.982,90	-0,06
IRS GBP Receive 0.55% / Pay 1M SONIO - 15 Sep 2022	GBP	190.000.000,00			4.273,10	0,01
IRS GBP Receive 0.84% / Pay 6M LIBOR - 01 Dec 2031	GBP	8.700.000,00			-281.989,21	-0,85
IRS GBP Receive 0.86% / Pay 6M LIBOR - 01 Dec 2031	GBP	1.500.000,00			-45.804,21	-0,14
IRS GBP Receive 0.98% / Pay 6M LIBOR - 01 Dec 2031	GBP	1.325.000,00			-27.295,34	-0,08
IRS USD Receive 1.14% / Pay 3M LIBOR - 15 Aug 2028	USD	10.100.000,00			-117.068,01	-0,35
IRS USD Receive 1.16% / Pay 3M LIBOR - 15 Aug 2028	USD	10.100.000,00			-106.439,22	-0,32
IRS USD Receive 1.17% / Pay 3M LIBOR - 15 Aug 2028	USD	3.900.000,00			-39.887,69	-0,12
IRS USD Receive 1.21% / Pay 3M LIBOR - 15 Aug 2028	USD	10.100.000,00			-82.765,97	-0,25
Inversiones en derivados					**-595.876,06**	**-1,79**
Activos/pasivos corrientes netos	**GBP**				**-312.910,34**	**-0,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**GBP**				**33.297.230,76**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	980,41
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	979,72
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	967,81
- Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q HUJ/ISIN: LU2262948560	982,86
- Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825	968,17
- Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	96,81
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	966,94
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	985,75
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	975,50
- Clase PT10 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	990,54
- Clase RT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	9,73
- Clase WT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	975,73
Acciones en circulación		41.107
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS3/ISIN: LU2213496107	4.010
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A94/ISIN: LU2215377933	327
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9T/ISIN: LU2215376539	29
- Clase PT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q HUJ/ISIN: LU2262948560	16.320
- Clase PT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q QCL/ISIN: LU2308715825	10
- Clase RT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q M81/ISIN: LU2293586777	100
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A9S/ISIN: LU2215376455	10
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q A93/ISIN: LU2215377776	6.653
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A9N/ISIN: LU2215375994	12
- Clase PT10 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q HUH/ISIN: LU2262948487	12.402
- Clase RT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q M82/ISIN: LU2293586850	1.221
- Clase WT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2Q A91/ISIN: LU2215377347	12
Patrimonio del Subfondo en millones de GBP		33,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Canadá	35,57
Japón	16,23
Reino Unido	14,44
Israel	6,65
Brasil	2,94
México	2,86
Chile	2,73
Perú	2,01
Otros países	0,70
Otros activos netos	15,87
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	GBP
Interés sobre	
- bonos	226.892,91
- operaciones de swap	16.415,18
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	283,56
- tipo de interés negativo	-5.379,09
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**238.212,56**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-64.104,56
- obligaciones bancarias	-1.114,82
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.860,40
Comisión única	-97.839,32
Otros gastos	-288,29
Gastos totales	**-172.207,39**
Renta/pérdida neta ordinaria	**66.005,17**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-127.834,71
- operaciones de valores	9.354,94
- operaciones de futuros financieros	-110.679,59
- contratos de divisas a plazo	805.591,46
- divisas	-984.952,86
- operaciones de swap	212.369,05
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-130.146,54**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	7.473,44
- operaciones de valores	-42.998,03
- operaciones de futuros financieros	507.415,13
- contratos de divisas a plazo	-335.952,57
- divisas	44.997,82
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-774.812,06
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-724.022,81**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	GBP
Valores e instrumentos del mercado monetario	28.011.246,00
(Precio de compra GBP 28.054.244,03)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	6.194.771,16
Primas pagadas por la compra de opciones	151.169,89
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	3.150,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	60.061,81
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	3,22
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.766,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	124.548,26
- operaciones de futuros	516.154,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.191.728,96
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	317.170,84
Activo total	36.575.770,53
Pasivo bancario	-40.227,48
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-101.650,27
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-370.872,30
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-4.620,71
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-15.690,83
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-117.074,82
- operaciones de futuros	-8.738,93
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.966.541,02
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-653.123,41
Pasivo total	-3.278.539,77
Patrimonio neto del Subfondo	**33.297.230,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	GBP
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	40.811.706,56
Reembolsos	-6.790.452,99
Resultado de las operaciones	-724.022,81
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**33.297.230,76**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	48.979
- reembolsado	-7.873
- a finales del periodo de presentación de informes	**41.106**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Flexi Asia Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**335.051.957,64**	**81,20**
Bonos							**335.051.957,64**	**81,20**
Australia							**10.650.821,84**	**2,58**
US62878V2E94	2,5000 %	NBN USD MTN 21/32	USD	1.000,0	%	99,53	995.269,00	0,24
USQ66345AB78	4,7000 %	Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	1.900,0	%	100,52	1.909.924,84	0,46
USQ7390AAA09	6,5000 %	Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	105,49	1.265.862,00	0,31
XS1681539539	4,1250 %	Santos Finance USD MTN 17/27	USD	1.000,0	%	107,26	1.072.596,30	0,26
XS1912654594	5,2500 %	Santos Finance USD MTN 19/29	USD	1.000,0	%	112,13	1.121.322,20	0,27
USQ8053LAA28	4,7500 %	Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	3.000,0	%	106,88	3.206.272,50	0,78
USQ8053LAB01	5,1250 %	Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	1.000,0	%	107,96	1.079.575,00	0,26
Bermudas							**3.898.895,20**	**0,94**
XS2328392951	4,7000 %	China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	900,0	%	102,25	920.250,00	0,22
XS2059681135	4,3750 %	Li & Fung USD MTN 19/24	USD	1.800,0	%	102,87	1.851.654,06	0,45
USG8201FAA78	4,6000 %	Sirius International Group USD Notes 16/26	USD	1.100,0	%	102,45	1.126.991,14	0,27
Islas Vírgenes Británicas							**52.661.425,47**	**12,77**
XS2183820617	3,8750 %	Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.000,0	%	102,21	2.044.125,40	0,50
XS2357214738	3,1000 %	Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.200,0	%	100,95	1.211.400,00	0,29
XS2289202587	4,5000 %	Champion Path Holdings USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	102,35	1.023.532,90	0,25
XS2281799572	3,0000 %	China Cinda 2020 I Management USD MTN 21/31	USD	3.000,0	%	98,20	2.945.901,60	0,71
XS2244843210	3,0800 %	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	500,0	%	102,85	514.242,80	0,12
XS1545743442	5,7500 %	Easy Tactic USD Notes 17/22	USD	2.700,0	%	90,48	2.442.960,00	0,59
USG3065HAB71	3,3750 %	ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	2.800,0	%	100,78	2.821.970,20	0,68
XS2132420758	6,8500 %	Fortune Star USD Notes 20/24	USD	1.700,0	%	104,51	1.776.712,50	0,43
XS2238561794	5,9500 %	Fortune Star USD Notes 20/25	USD	3.000,0	%	102,16	3.064.717,86	0,74
XS2240493150	5,4500 %	Future Diamond USD Notes 20/21	USD	400,0	%	99,79	399.161,60	0,10
XS1960762554	7,2500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	200,0	%	86,23	172.460,00	0,04
XS2016768439	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	400,0	%	81,71	326.822,00	0,08
XS2076775233	5,6000 %	Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	1.800,0	%	70,25	1.264.428,00	0,31
XS2207192191	6,1250 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/23	USD	900,0	%	71,52	643.657,41	0,16
XS2228909854	6,7500 %	Greenland Global Investment USD MTN 20/22	USD	1.500,0	%	78,82	1.182.232,50	0,29
XS1555076162	4,5000 %	Huarong Finance USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	95,69	956.919,40	0,23
XS1711550373	4,2500 %	Huarong Finance 2017 USD MTN 17/27	USD	1.500,0	%	91,40	1.371.061,95	0,33
XS1422790615	4,6250 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	3.000,0	%	95,42	2.862.500,10	0,69
XS1515240015	4,8750 %	Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	2.000,0	%	95,16	1.903.173,40	0,46
XS2352436526	4,8000 %	LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	96,83	968.333,30	0,23
XS2270462794	4,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/24	USD	1.000,0	%	95,55	955.466,05	0,23
XS2290806285	4,5000 %	New Metro Global USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	92,73	927.340,74	0,23
XS2348062899	4,1250 %	NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	98,50	1.970.000,00	0,48
XS2132986741	5,2500 %	NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	%	104,51	1.045.100,00	0,25
XS2239623437	5,3500 %	Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	%	104,25	1.042.500,00	0,25
XS2057076387	6,7000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	2.000,0	%	100,30	2.005.900,00	0,49
XS2127855711	5,9000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	200,0	%	97,30	194.603,76	0,05
XS2223762209	6,0000 %	RKPF Overseas 2019 A USD Notes 20/25	USD	1.200,0	%	96,52	1.158.195,00	0,28
XS2356173406	5,1250 %	RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	2.400,0	%	92,00	2.208.000,00	0,54
XS2387368975	2,3750 %	Sinochem Offshore Capital USD MTN 21/31	USD	2.800,0	%	96,93	2.714.155,64	0,66

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2354271251	2,7000 %	Sino-Ocean Land Treasure USD Notes 21/25	USD	1.550,0	%	96,98	1.503.130,48	0,36
XS1090864528	6,0000 %	Sino-Ocean Land Treasure Finance I USD Notes 14/24	USD	3.000,0	%	107,09	3.212.565,00	0,78
XS2349508866	0,0000 %	Universe Trek USD Zero-Coupon Notes 15.06.2026	USD	1.000,0	%	97,98	979.750,00	0,24
XS2078814147	6,9500 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	98,16	1.177.913,28	0,29
XS2100658066	6,8750 %	Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	800,0	%	97,09	776.727,60	0,19
XS2279440213	5,3500 %	ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22	USD	400,0	%	99,52	398.075,00	0,10
XS2308085112	5,9500 %	ZhenAn Glory Investment USD MTN 21/22	USD	500,0	%	99,14	495.690,00	0,12
Islas Caimán							**124.677.239,62**	**30,22**
XS1976766045	7,8750 %	21Vianet Group USD Notes 19/21	USD	600,0	%	100,22	601.300,02	0,15
XS1785422731	6,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	91,32	730.524,00	0,18
XS2071413483	7,8750 %	Agile Group Holdings USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.600,0	%	91,14	1.458.279,20	0,35
XS1959497782	6,7000 %	Agile Group Holdings USD Notes 19/22	USD	800,0	%	99,33	794.666,16	0,19
XS2361426559	5,5000 %	Agile Group Holdings USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	94,38	943.750,00	0,23
US01609WAX02	2,1250 %	Alibaba Group Holding USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	96,21	1.443.132,60	0,35
US01609WAZ59	3,1500 %	Alibaba Group Holding USD Notes 21/51	USD	2.500,0	%	93,97	2.349.330,75	0,57
XS2082380515	7,5000 %	Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	99,72	1.196.640,00	0,29
US056752AU22	2,3750 %	Baidu USD Notes 21/31	USD	1.500,0	%	96,70	1.450.442,85	0,35
XS2232022926	2,5500 %	CCBL Cayman 1 USD MTN 20/30	USD	1.500,0	%	97,82	1.467.243,00	0,36
XS1512966372	6,7500 %	Central China Real Estate USD Notes 16/21	USD	400,0	%	92,70	370.800,00	0,09
XS2196807833	6,3500 %	China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	800,0	%	84,63	677.000,00	0,16
XS2024786035	7,1250 %	China Hongqiao Group USD Notes 19/22	USD	1.000,0	%	101,73	1.017.276,00	0,25
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	101,74	1.017.446,60	0,25
XS2016010881	7,2500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.200,0	%	96,82	1.161.870,00	0,28
XS2316077572	5,9500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	92,65	926.466,70	0,22
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	2.400,0	%	103,81	2.491.329,12	0,60
XS1653470721	5,3750 %	CIFI Holdings Group USD FLR-Notes 17/undefined	USD	1.000,0	%	99,30	992.988,90	0,24
XS2075784103	6,4500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	800,0	%	100,20	801.560,00	0,19
XS2205316941	5,9500 %	CIFI Holdings Group USD Notes 20/25	USD	1.500,0	%	100,04	1.500.613,65	0,36
XS2051371222	6,1500 %	Country Garden Holdings USD Notes 19/25	USD	800,0	%	104,80	838.386,64	0,20
XS2240971742	3,1250 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	95,06	1.901.250,00	0,46
XS2210960378	4,8000 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	99,50	995.000,00	0,24
XS2280833133	2,7000 %	Country Garden Holdings USD Notes 21/26	USD	1.900,0	%	92,94	1.765.812,50	0,43
XS2335327388	7,7500 %	eHi Car Services USD Notes 21/24	USD	800,0	%	100,58	804.604,96	0,20
XS2384059122	7,0000 %	eHi Car Services USD Notes 21/26	USD	1.600,0	%	94,31	1.509.000,00	0,37
XS2066636429	7,6250 %	E-House China Enterprise Holdings USD Notes 19/22	USD	1.400,0	%	89,33	1.250.666,62	0,30
USG3066LAF88	2,6250 %	ENN Energy Holdings USD Notes 20/30	USD	2.500,0	%	99,52	2.488.053,25	0,60
XS1970560451	7,8750 %	ESR Cayman USD MTN 19/22	USD	900,0	%	100,84	907.593,75	0,22
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	3.300,0	%	100,00	3.300.000,00	0,80
XS2275739378	6,9500 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 20/21	USD	1.500,0	%	68,10	1.021.562,55	0,25
XS2247552446	4,7000 %	Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	100,06	1.400.886,62	0,34
XS2281463237	2,1500 %	Haidilao International Holding USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	96,70	1.934.057,80	0,47
XS2387263440	1,5000 %	HPHT Finance 21 II USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	98,36	1.475.326,05	0,36
XS2002235518	11,5000%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	730,0	%	84,12	614.109,14	0,15
USG52132BW96	11,9500%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/22	USD	1.500,0	%	85,13	1.277.002,95	0,31
XS2078247983	11,9500%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	600,0	%	82,43	494.590,92	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	900,0	%	95,58	860.216,94	0,21
XS2201954067	9,7500 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/23	USD	700,0	%	80,13	560.875,00	0,14
XS2381572002	10,5000% Kaisa Group Holdings USD Notes 21/22	USD	1.400,0	%	85,47	1.196.610,10	0,29
XS2034561584	7,4000 % KWG Group Holdings USD MTN 19/24	USD	2.000,0	%	97,40	1.947.981,82	0,47
XS1954740285	7,8750 % KWG Group Holdings USD Notes 19/23	USD	1.800,0	%	97,12	1.748.192,40	0,42
XS2272214458	4,8500 % Logan Group USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	94,03	940.342,90	0,23
XS2309743578	4,2500 % Logan Group USD Notes 21/25	USD	2.300,0	%	94,34	2.169.803,44	0,53
XS2098539815	3,3750 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/27	USD	2.050,0	%	102,92	2.109.945,28	0,51
XS2098650414	3,8500 % Longfor Group Holdings USD Notes 20/32	USD	2.500,0	%	102,23	2.555.835,75	0,62
USG59669AC89	3,0500 % Meituan USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	93,02	1.860.361,40	0,45
XS2333569056	0,0000 % Meituan USD Zero-Coupon Notes 27.04.2028	USD	2.000,0	%	95,87	1.917.373,40	0,46
USG5975LAA47	4,8750 % Melco Resorts Finance USD Notes 17/25	USD	1.000,0	%	100,16	1.001.605,00	0,24
USG5975LAE68	5,3750 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/29	USD	500,0	%	101,71	508.532,50	0,12
XS2202152703	11,5000% Modern Land China USD Notes 20/22	USD	600,0	%	83,54	501.259,98	0,12
XS2030333384	6,9500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	800,0	%	99,51	796.060,00	0,19
XS2078556342	7,1250 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	300,0	%	99,82	299.470,32	0,07
XS2213954766	6,2500 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 20/24	USD	700,0	%	96,89	678.212,50	0,16
XS2330499216	3,9000 % Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 21/22	USD	3.250,0	%	98,73	3.208.660,00	0,78
XS2103199050	9,7000 % Redsun Properties Group USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	92,10	921.000,00	0,22
XS1957481440	10,5000% Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	2.100,0	%	83,47	1.752.843,75	0,43
XS1976760782	8,7500 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	500,0	%	78,34	391.700,00	0,10
XS2090949160	8,1000 % Ronshine China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	69,32	693.186,40	0,17
XS2189303873	7,3500 % Ronshine China Holdings USD Notes 20/23	USD	800,0	%	74,96	599.696,00	0,15
XS2352862119	2,6940 % SA Global Sukuk USD Notes 21/31	USD	2.000,0	%	100,90	2.017.900,00	0,49
US80007RAL96	4,3750 % Sands China USD Notes 21/30	USD	3.000,0	%	104,82	3.144.747,30	0,76
USG7801RAF67	2,3000 % Sands China USD Notes 21/27	USD	1.000,0	%	96,77	967.699,00	0,23
XS1978680400	6,1500 % Seazen Group USD Notes 19/23	USD	1.000,0	%	98,42	984.166,70	0,24
XS2281036249	4,4500 % Seazen Group USD Notes 21/25	USD	1.000,0	%	91,99	919.875,00	0,22
XS1759179002	5,2000 % Shimao Group Holdings USD Notes 18/25	USD	4.000,0	%	98,59	3.943.545,20	0,96
XS2025575114	5,6000 % Shimao Group Holdings USD Notes 19/26	USD	1.000,0	%	99,41	994.083,30	0,24
XS2385392936	5,2000 % Shimao Group Holdings USD Notes 21/27	USD	1.100,0	%	97,08	1.067.861,52	0,26
XS1632358112	6,4000 % Shui On Development Holding USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	99,64	1.992.785,80	0,48
XS2075800743	5,7500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	2.100,0	%	100,21	2.104.479,93	0,51
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	500,0	%	99,99	499.940,50	0,12
XS2240047881	9,5000 % Sinic Holdings Group USD Notes 20/21	USD	600,0	%	24,81	148.875,00	0,04
XS1810024338	8,3500 % Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	900,0	%	86,93	782.340,03	0,19
XS2075937297	7,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 19/24	USD	1.800,0	%	82,80	1.490.335,74	0,36
XS2212116854	6,6500 % Sunac China Holdings USD Notes 20/24	USD	500,0	%	80,90	404.481,25	0,10
XS2201937211	6,5000 % Sunac China Holdings USD Notes 20/23	USD	2.700,0	%	83,22	2.246.940,00	0,54
XS2287889708	5,9500 % Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	1.200,0	%	80,93	971.208,36	0,24
US88032XAU81	2,3900 % Tencent Holdings USD MTN 20/30	USD	2.000,0	%	98,41	1.968.277,40	0,48
US88032XAV64	3,2400 % Tencent Holdings USD MTN 20/50	USD	3.000,0	%	95,16	2.854.900,20	0,69
US88032XBA19	2,8800 % Tencent Holdings USD MTN 21/31	USD	1.000,0	%	102,35	1.023.518,70	0,25
XS2198851482	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 20/25	USD	2.900,0	%	92,03	2.668.730,51	0,65
XS2333523814	5,3000 % Times China Holdings USD Notes 21/22	USD	2.000,0	%	98,49	1.969.720,00	0,48
XS2348280962	5,5500 % Times China Holdings USD Notes 21/24	USD	2.300,0	%	93,01	2.139.299,00	0,52
US948596AE12	3,3750 % Weibo USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	99,84	1.996.878,20	0,48
USG98149AG59	5,5000 % Wynn Macau USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	97,00	970.033,30	0,24
USG98149AH33	5,6250 % Wynn Macau USD Notes 20/28	USD	1.000,0	%	94,80	948.040,00	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1945941786	8,5000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/23	USD	750,0	%	85,59	641.953,13	0,16
XS2073593274	8,3750 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	1.400,0	%	77,42	1.083.928,30	0,26
XS1954963580	8,5000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/24	USD	400,0	%	79,74	318.978,24	0,08
XS2050860308	8,7000 %	Zhenro Properties Group USD Notes 19/22	USD	1.200,0	%	97,58	1.170.936,48	0,28
XS2185842924	8,3000 %	Zhenro Properties Group USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	95,66	956.644,40	0,23
XS2099413093	7,8750 %	Zhenro Properties Group USD Notes 20/24	USD	500,0	%	90,81	454.062,50	0,11
XS2329241447	5,9800 %	Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	500,0	%	97,85	489.246,45	0,12
XS2383329237	6,5000 %	Zhenro Properties Group USD Notes 21/22	USD	1.800,0	%	97,25	1.750.500,00	0,42
China							**4.521.507,40**	**1,10**
XS2210100439	2,8750 %	China Development Bank Financial Leasing USD FLR-Notes 20/30	USD	2.000,0	%	101,94	2.038.786,40	0,50
XS1973586537	8,6250 %	China Grand Automotive Services USD Notes 19/22	USD	700,0	%	93,35	653.415,00	0,16
XS2239632776	2,3490 %	Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	91,47	1.829.306,00	0,44
Finlandia							**690.369,89**	**0,17**
US65559D2D05	3,7500 %	Nordea Bank USD FLR-MTN 21/99	USD	700,0	%	98,62	690.369,89	0,17
Hong Kong							**22.135.820,62**	**5,36**
XS2222027364	5,8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	750,0	%	104,28	782.128,13	0,19
XS2372975040	2,8500 %	China Ping An Insurance Overseas USD MTN 21/31	USD	3.100,0	%	93,90	2.910.985,25	0,71
XS2120092882	10,8750%	China South City Holdings USD Notes 20/22	USD	1.000,0	%	78,75	787.500,00	0,19
XS2226808165	3,0000 %	CNAC HK Finbridge USD Notes 20/30	USD	2.700,0	%	100,31	2.708.334,90	0,66
XS1628787431	4,3500 %	Far East Horizon USD FLR-MTN 17/undefined	USD	3.500,0	%	100,38	3.513.345,50	0,85
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	1.000,0	%	101,17	1.011.666,70	0,24
XS2314779427	2,9500 %	GLP China Holdings USD MTN 21/26	USD	1.200,0	%	100,50	1.205.952,84	0,29
USY5257YAJ65	3,4210 %	Lenovo Group USD Notes 20/30	USD	2.500,0	%	104,33	2.608.170,75	0,63
XS2080210011	3,8000 %	Nanyang Commercial Bank USD FLR-Notes 19/29	USD	1.000,0	%	104,61	1.046.134,00	0,25
XS2078642183	3,5000 %	Vanke Real Estate Hong Kong USD MTN 19/29	USD	2.000,0	%	100,76	2.015.274,20	0,49
USY77108AF80	4,1000 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51	USD	1.000,0	%	100,93	1.009.297,10	0,24
XS2269112863	0,0000 %	Xiaomi Best Time International USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	2.000,0	%	102,25	2.045.000,00	0,50
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	500,0	%	98,41	492.031,25	0,12
India							**23.572.402,00**	**5,71**
US30216KAF93	2,2500 %	Export-Import Bank of India USD MTN 21/31	USD	3.000,0	%	92,81	2.784.222,90	0,67
USY3119PFH74	3,7000 %	HDFC Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.500,0	%	99,87	1.498.061,25	0,36
USY4S71YAA27	4,1250 %	JSW Hydro Energy USD Notes 21/31	USD	1.900,0	%	99,77	1.895.602,83	0,46
USY44680RV38	3,9500 %	JSW Steel USD Notes 21/27	USD	1.300,0	%	99,50	1.293.520,28	0,31
USY44680RW11	5,0500 %	JSW Steel USD Notes 21/32	USD	900,0	%	99,77	897.912,72	0,22
XS2090080172	5,9000 %	Manappuram Finance USD MTN 20/23	USD	500,0	%	103,14	515.710,40	0,13
XS2282240907	3,3500 %	Power Finance USD MTN 21/31	USD	2.700,0	%	97,98	2.645.535,87	0,64
XS1641477119	3,8750 %	REC USD MTN 17/27	USD	2.000,0	%	104,98	2.099.632,00	0,51
XS2306847232	2,2500 %	REC USD MTN 21/26	USD	1.000,0	%	97,75	977.486,90	0,24
XS2362538642	2,7500 %	REC USD MTN 21/27	USD	4.000,0	%	99,24	3.969.493,20	0,96
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	300,0	%	105,29	315.862,15	0,08
USY7275HAA69	6,6700 %	ReNew Power Synthetic USD Notes 19/24	USD	800,0	%	104,32	834.580,38	0,20
USY7280PAA13	4,5000 %	ReNew Wind Energy AP2 Via ReNew Power other 9 Subsidiaries USD Notes 21/28	USD	400,0	%	102,03	408.134,12	0,10
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	2.000,0	%	101,82	2.036.360,00	0,49
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	1.400,0	%	100,02	1.400.287,00	0,34
Indonesia							**27.129.503,12**	**6,57**
USY70902AB04	4,2500 %	Adaro Indonesia USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	102,32	1.023.154,50	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2385923722	4,3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/99	USD	2.500,0	%	100,14	2.503.449,25	0,61
USY71300AB67	7,7500 %	Bukit Makmur Mandiri Utama USD Notes 21/26	USD	1.700,0	%	98,57	1.675.732,50	0,41
USY7140WAF50	5,4500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	115,23	2.304.500,00	0,56
US455780CV60	1,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	4.000,0	%	95,71	3.828.270,80	0,93
US455780CW44	3,0500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	1.000,0	%	94,66	946.622,30	0,23
XS2313088739	5,3750 %	Japfa Comfeed USD Notes 21/26	USD	1.800,0	%	106,11	1.910.009,52	0,46
USN5276YAD87	4,9500 %	Listrindo Capital USD Notes 16/26	USD	500,0	%	102,45	512.265,60	0,12
XS2327392234	4,8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	500,0	%	103,59	517.971,45	0,12
US69370RAH03	3,1000 %	Pertamina USD MTN 20/30	USD	2.500,0	%	102,72	2.567.980,00	0,62
US69370RAL15	2,3000 %	Pertamina USD Notes 21/31	USD	3.000,0	%	95,87	2.876.100,00	0,70
US71568QAN79	3,0000 %	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/30	USD	2.000,0	%	99,85	1.997.061,20	0,48
US71568QAP28	4,0000 %	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara USD MTN 20/50	USD	1.500,0	%	96,15	1.442.283,30	0,35
US71567RAS58	2,5500 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/31	USD	2.000,0	%	101,65	2.033.078,40	0,49
US71567RAT32	3,5500 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Bonds 21/51	USD	1.000,0	%	99,10	991.024,30	0,24
Isla de Man							**2.632.631,50**	**0,64**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	2.500,0	%	105,31	2.632.631,50	0,64
Japón							**3.853.995,59**	**0,93**
US65535HAX70	2,6080 %	Nomura Holdings USD Notes 21/31	USD	1.400,0	%	99,53	1.393.354,34	0,34
XS2361252971	4,0000 %	SoftBank Group USD Notes 21/26	USD	2.500,0	%	98,43	2.460.641,25	0,59
Jersey							**2.251.125,00**	**0,55**
XS2346524783	4,9500 %	West China Cement USD Notes 21/26	USD	2.300,0	%	97,88	2.251.125,00	0,55
Malasia							**1.501.612,80**	**0,36**
USY6886MAE04	2,4800 %	Petronas Capital USD MTN 21/32	USD	1.500,0	%	100,11	1.501.612,80	0,36
Mauricio							**507.962,50**	**0,12**
USV0002UAA52	3,5750 %	Azure Power Energy USD Notes 21/26	USD	500,0	%	101,59	507.962,50	0,12
Omán							**609.253,80**	**0,15**
XS2248458395	5,1250 %	OQ USD Notes 21/28	USD	600,0	%	101,54	609.253,80	0,15
Qatar							**4.546.297,35**	**1,10**
XS2357494751	3,3000 %	Qatar Petroleum USD Notes 21/51	USD	4.500,0	%	101,03	4.546.297,35	1,10
Singapur							**14.302.022,42**	**3,47**
US09681MAS70	2,6250 %	BOC Aviation USD MTN 20/30	USD	1.000,0	%	99,08	990.844,80	0,24
XS2180875234	2,5000 %	COSL Singapore Capital USD Notes 20/30	USD	3.000,0	%	96,66	2.899.795,50	0,70
XS1498440079	5,5000 %	Global Prime Capital USD Notes 16/23	USD	500,0	%	101,54	507.708,50	0,12
XS2050614796	5,9500 %	Global Prime Capital USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	103,59	1.035.880,00	0,25
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	1.450,0	%	103,81	1.505.281,25	0,37
XS2099563228	3,9000 %	Jollibee Worldwide USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	100,68	2.315.619,07	0,56
XS2010198260	7,2500 %	LMIRT Capital USD Notes 19/24	USD	800,0	%	104,23	833.862,88	0,20
XS2295115997	7,5000 %	LMIRT Capital USD Notes 21/26	USD	800,0	%	103,81	830.480,00	0,20
XS1506085114	6,7500 %	Theta Capital USD Notes 16/26	USD	600,0	%	98,90	593.408,16	0,15
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	1.700,0	%	104,29	1.772.892,26	0,43
XS2385642041	5,8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	101,63	1.016.250,00	0,25
Corea del Sur							**2.996.790,00**	**0,73**
XS2380610910	1,8750 %	NH Investment & Securities USD Notes 21/26	USD	3.000,0	%	99,89	2.996.790,00	0,73
Tailandia							**8.969.691,80**	**2,17**
USY0606WCA63	3,7330 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 19/34	USD	2.000,0	%	101,89	2.037.748,60	0,49
USY0606WCC20	3,4660 %	Bangkok Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	900,0	%	99,10	891.872,37	0,22
XS2056558088	3,3430 %	Kasikornbank USD FLR-MTN 19/31	USD	1.700,0	%	100,91	1.715.440,93	0,42
US88323AAG76	2,5000 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/30	USD	500,0	%	94,98	474.920,10	0,11
US88323AAH59	3,7500 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	2.000,0	%	91,37	1.827.311,40	0,44

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2084378798	4,9000 % TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	2.000,0	%	101,12	2.022.398,40	0,49
Países Bajos						**7.211.467,43**	**1,75**
US456837AY94	3,8750 % ING Groep USD FLR-Notes 21/99	USD	2.500,0	%	97,57	2.439.255,00	0,59
US456837AZ69	4,2500 % ING Groep USD FLR-Notes 21/99	USD	2.500,0	%	97,54	2.438.381,25	0,59
USN57445AA17	4,6250 % Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	2.250,0	%	103,73	2.333.831,18	0,57
Emiratos Árabes Unidos						**4.350.901,95**	**1,05**
XS2348658035	2,5000 % MDGH USD MTN 21/31	USD	1.700,0	%	102,40	1.740.742,20	0,42
XS2324826994	3,4000 % MDGH USD MTN 21/51	USD	2.500,0	%	104,41	2.610.159,75	0,63
Reino Unido						**6.336.542,94**	**1,54**
US06738EBT10	4,3750 % Barclays USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.400,0	%	99,61	1.394.584,94	0,34
US404280CP20	4,0000 % HSBC Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	1.000,0	%	99,97	999.745,00	0,24
USG84228EV68	4,3000 % Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	3.000,0	%	98,22	2.946.588,00	0,72
USG9328DAM23	6,3750 % Vedanta Resources USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	99,56	995.625,00	0,24
EE. UU.						**5.043.677,40**	**1,22**
USU37818BC10	2,6250 % Glencore Funding USD Notes 21/31	USD	1.000,0	%	98,17	981.654,90	0,24
US44891CCA99	2,1000 % Hyundai Capital America USD Notes 21/28	USD	2.000,0	%	98,54	1.970.739,20	0,48
XS2224065289	5,9500 % Periama Holdings USD Notes 20/26	USD	1.000,0	%	107,50	1.074.988,90	0,26
USU76198AA52	4,6250 % Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	101,63	1.016.294,40	0,24
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**29.624.840,00**	**7,18**
Luxemburgo						**29.624.840,00**	**7,18**
LU2052518391	Allianz Global Investors Fund - Allianz SGD Income -W(H2)- (H-USD) - (0,420%)	Shs	28.000	USD	1.058,03	29.624.840,00	7,18
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**364.676.797,64**	**88,38**
Depósitos en entidades financieras						**52.682.952,90**	**12,77**
Depósitos a la vista						**52.682.952,90**	**12,77**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				51.822.562,28	12,56
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				860.390,62	0,21
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**52.682.952,90**	**12,77**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-220.387,25**	**-0,05**
Operaciones de futuros					**-220.387,25**	**-0,05**
Futuros de bonos adquiridos					**-220.387,25**	**-0,05**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	200	USD	131,47	-220.387,25	-0,05
Derivados extrabursátiles					**-2.566.605,19**	**-0,62**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.770.919,95**	**-0,43**
Sold AUD / Bought USD - 29 Oct 2021	AUD	-275.932,51			1.765,14	0,00
Sold CAD / Bought USD - 29 Oct 2021	CAD	-31.728,75			-156,30	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-430.492,06			4.765,86	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-631.254,59			10.255,20	0,00
Sold NZD / Bought USD - 29 Oct 2021	NZD	-116.322,93			1.611,75	0,00
Sold SGD / Bought USD - 29 Oct 2021	SGD	-320.114,26			1.416,69	0,00
Sold USD / Bought AUD - 29 Oct 2021	USD	-26.303.279,00			-197.647,88	-0,05
Sold USD / Bought CAD - 29 Oct 2021	USD	-4.737.601,03			11.845,37	0,00
Sold USD / Bought CNH - 29 Oct 2021	USD	-4.438.650,71			3.069,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Oct 2021	USD	-3.518.220,30			-36.021,65	-0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-79.153.541,03		-882.248,89	-0,21
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-26.779.876,94		-406.500,21	-0,10
Sold USD / Bought IDR - 04 Oct 2021	USD	-3.500.000,00		-6.260,26	0,00
Sold USD / Bought NZD - 29 Oct 2021	USD	-7.937.361,54		-170.337,20	-0,04
Sold USD / Bought SGD - 29 Oct 2021	USD	-15.311.734,41		-106.476,88	-0,02
Operaciones de swaps				**-795.685,24**	**-0,19**
Swaps de operaciones crediticias				**-795.685,24**	**-0,19**
Vendedor de protección				**-795.685,24**	**-0,19**
Agile Group Holdings 5.13% 14 Aug 2022 - 5.00% 20 Dec 2022	USD	2.000.000,00		-40.967,45	-0,01
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 1.00% 27 Jun 2022	USD	4.000.000,00		44.891,25	0,01
Agile Group Holdings 5.75% 02 Jan 2025 - 5.00% 20 Dec 2022	USD	2.000.000,00		-35.982,98	-0,01
China Aoyuan Group 7.95% 19 Feb 2023 - 3.75% 15 Dec 2021	USD	5.000.000,00		-11.624,40	0,00
Country Garden Holdings 4.75% 25 Jul 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	2.000.000,00		-46.622,04	-0,01
Country Garden Holdings 5.12% 17 Jan 2025 - 1.00% 11 Mar 2022	USD	15.000.000,00		3.959,70	0,00
Country Garden Holdings 5.12% 17 Jan 2025 - 1.00% 11 Mar 2022	USD	400.000,00		2.134,38	0,00
Logan Group 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2023	USD	4.000.000,00		-205.553,62	-0,05
Logan Group 7.50% 25 Aug 2022 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	3.000.000,00		-42.120,58	-0,01
Logan Group 7.50% 25 Aug 2022 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	3.000.000,00		-39.415,31	-0,01
Longfor Group Holdings 3.88% 13 Jul 2022 1.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		4.058,08	0,00
Longfor Group Holdings 3.90% 16 Apr 2023 1.00% 20 Jun 2022	USD	6.000.000,00		52.678,49	0,01
Malayan Banking Berhad 1.03% 10 Aug 2023 - 1.00% 20 Dec 2021	USD	4.000.000,00		-16.943,12	0,00
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	5.000.000,00		-83.270,91	-0,02
Shimao Group Holdings 3.75% 11 Jan 2031 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	4.000.000,00		-54.575,53	-0,01
Shimao Group Holdings 4.75% 03 Jul 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-67.212,33	-0,02
Shimao Group Holdings 5.60% 15 Jul 2026 - 1.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-9.406,97	0,00
Shui On Development Holding 6.25% 28 Nov 2021 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-21.704,01	0,00
Sunac China Holdings 6.50% 09 Jul 2023 - 5.00% 08 Apr 2022	USD	2.000.000,00		-65.665,02	-0,02
Sunac China Holdings 7.25% 14 Jun 2022 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	2.000.000,00		-94.910,03	-0,02
Sunac China Holdings 7.88% 15 Feb 2022 - 5.00% 20 Dec 2021	USD	1.000.000,00		-4.703,97	0,00
Yuzhou Group Holdings 6.00% 25 Oct 2023 - 5.00% 20 Jun 2022	USD	1.500.000,00		-62.968,31	-0,02
Yuzhou Group Holdings 6.50% 16 Jul 2023 - 5.00% 20 Mar 2022	USD	1.000.000,00		5.201,51	0,00
Yuzhou Group Holdings 8.63% 23 Jan 2022 - 4.00% 10 Oct 2021	USD	3.000.000,00		-4.962,07	0,00
Inversiones en derivados				**-2.786.992,44**	**-0,67**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-1.954.844,05**	**-0,48**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**412.617.914,05**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	6,96	7,56	8,00
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	7,11	7,71	8,14
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	7,11	7,71	8,14
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	71,91	77,47	83,31
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	6,89	7,46	7,82
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	944,45	1.001,96	1.125,14
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	844,63	910,41	978,03
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	955,51	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	6,80	7,34	7,76
- Clase PQ (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	763,06	818,53	868,02
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	7,23	7,79	8,31
- Clase PQ (HKD) (distribución)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	--	860,20	908,12
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	7,00	7,59	8,05
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	8,10	8,84	9,35
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	6,77	7,33	7,75
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	7,18	7,77	8,20
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	7,73	8,50	9,08
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	11,77	12,15	12,18
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	878,58	940,36	977,10
- Clase IQ (USD) (distribución)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	--	965,18	1.005,68
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	1.228,83	1.259,49	1.254,14
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	9,02	9,67	10,05
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	1.041,19	1.064,08	1.056,89
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	--	131,89	139,58
Acciones en circulación		80.307.521	127.169.369	178.826.225
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J PGJ/ISIN: LU0706718243	5.118.440	8.263.074	14.283.152
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J PGM/ISIN: LU0706718755	836.533	1.781.227	2.802.420
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J XBX/ISIN: LU0774780943	4.001.651	5.837.269	7.010.548
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 7AR/ISIN: LU0908815078	58.885	255.450	14.761
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J PGL/ISIN: LU0706718672	817.297	1.218.354	1.786.093
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J PGN/ISIN: LU0706718839	30.340	30.679	30.997
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTM/ISIN: LU1752424223	4.300	7.840	8.050
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q DZ1/ISIN: LU2240143094	54.799	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J PGK/ISIN: LU0706718326	1.590.621	1.968.892	2.456.544
- Clase PQ (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1T 9Y0/ISIN: LU0926784405	10.560	12.794	19.118
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J PGG/ISIN: LU0706718086	41.623.403	68.721.100	96.922.007
- Clase PQ (HKD) (distribución)	WKN: A1T 9Y1/ISIN: LU0926784587	--	1.759	5.871
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y5P/ISIN: LU0790109010	1.581.088	2.650.829	2.733.026
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2A SG2/ISIN: LU1492452518	231.180	536.372	880.597
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J PGH/ISIN: LU0706718169	2.979.636	3.985.800	7.584.010
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J TZL/ISIN: LU0745992734	19.339.065	28.994.771	36.879.267

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 1JU/ISIN: LU1302930000	369.779	243.273	379.521
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J TZK/ISIN: LU0745992494	1.122.461	2.225.802	4.587.954
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4Y/ISIN: LU1728569341	1.069	19	10.657
- Clase IQ (USD) (distribución)	WKN: A2J KXV/ISIN: LU1807155681	--	1	1
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J 2FY/ISIN: LU0811902674	16.037	15.578	33.036
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2J E2H/ISIN: LU1780482102	520.350	389.123	339.618
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D VHP/ISIN: LU1658918138	27	228	391
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2H 7QQ/ISIN: LU1720048229	--	29.134	58.587
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		412,6	557,1	793,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Islas Caimán	30,22
Islas Vírgenes Británicas	12,77
Luxemburgo	7,18
Indonesia	6,57
India	5,71
Hong Kong	5,36
Singapur	3,47
Australia	2,58
Tailandia	2,17
Otros países	12,35
Otros activos netos	11,62
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	21.885.687,21
- operaciones de swap	1.581.830,63
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	210,74
- tipo de interés negativo	-143,21
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.174.403,41
- préstamo de títulos-valores	12.116,72
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**24.654.105,50**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-3.635,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-184.569,48
Comisión única	-6.475.493,54
Otros gastos	-14.169,69
Gastos totales	**-6.677.867,71**
Renta/pérdida neta ordinaria	**17.976.237,79**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-13.641.523,76
- operaciones de futuros financieros	-2.220.431,99
- contratos de divisas a plazo	5.904.022,20
- divisas	-334.222,54
- operaciones de swap	378.694,61
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.062.776,31**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.585.764,27
- operaciones de futuros financieros	-390.353,25
- contratos de divisas a plazo	-1.353.440,49
- divisas	489,89
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.024.611,87
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-6.290.903,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	364.676.797,64
(Precio de compra USD 372.192.721,60)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	52.682.952,90
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	549.580,37
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.940.261,31
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	189.201,39
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	484.738,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	490.107,93
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	112.923,41
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	34.729,32
Activo total	423.161.292,51
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-514.393,50
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-202.729,32
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-6.435.814,97
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-455.795,50
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-220.387,25
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-908.608,65
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.805.649,27
Pasivo total	-10.543.378,46
Patrimonio neto del Subfondo	**412.617.914,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	557.052.667,95
Suscripciones	187.212.410,08
Reembolsos	-305.296.811,24
Distribución	-20.059.449,06
Resultado de las operaciones	-6.290.903,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**412.617.914,05**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	127.169.369
- emitido	37.692.806
- reembolsado	-84.554.654
- a finales del periodo de presentación de informes	**80.307.521**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**1.467.707.101,20**	**77,11**
Bonos							**1.467.707.101,20**	**77,11**
Bélgica							**30.683.027,89**	**1,62**
BE6298043272	0,7500 %	Belfius Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.300,0	%	101,11	5.358.978,93	0,28
BE0002281500	0,0020 %	KBC Group EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.200,0	%	100,56	5.229.248,96	0,28
BE0002805860	0,1040 %	KBC Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	20.000,0	%	100,47	20.094.800,00	1,06
Dinamarca							**35.547.634,81**	**1,87**
XS1799061558	0,8750 %	Danske Bank EUR MTN 18/23	EUR	13.188,0	%	101,70	13.412.400,41	0,71
XS1957541953	1,3750 %	Danske Bank EUR MTN 19/22	EUR	21.883,0	%	101,15	22.135.234,40	1,16
Francia							**300.557.990,66**	**15,79**
XS1584041252	0,3050 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	20.500,0	%	100,85	20.674.461,15	1,09
XS1626933102	0,2020 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/24	EUR	15.980,0	%	101,57	16.230.261,18	0,85
XS1823532996	0,0700 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	17.700,0	%	100,87	17.853.430,68	0,94
XS1756434194	0,0000 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	22.800,0	%	100,62	22.940.254,20	1,21
XS1823532640	1,1250 %	BNP Paribas EUR MTN 18/23	EUR	7.100,0	%	102,97	7.310.842,31	0,38
FR0013241130	0,5070 %	BPCE EUR FLR-MTN 17/22	EUR	23.000,0	%	100,44	23.101.057,40	1,21
FR0013309317	0,0000 %	BPCE EUR FLR-MTN 18/23	EUR	11.600,0	%	100,52	11.660.873,32	0,61
XS1086835979	1,7500 %	Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	5.800,0	%	101,19	5.868.894,72	0,31
FR0013446580	0,2990 %	Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	19.300,0	%	100,65	19.426.038,65	1,02
XS1598861588	0,2520 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 17/22	EUR	31.600,0	%	100,43	31.734.429,56	1,67
XS1787278008	0,0490 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	29.600,0	%	100,73	29.817.326,16	1,57
FR0013283371	0,7500 %	RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	18.762,0	%	100,80	18.912.893,39	0,99
XS1586146851	0,3070 %	Société Générale EUR FLR-MTN 17/22	EUR	29.400,0	%	100,41	29.519.775,60	1,55
XS1616341829	0,2500 %	Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	23.400,0	%	101,57	23.766.942,42	1,25
FR0013321791	0,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	16.600,0	%	100,60	16.700.117,92	0,88
XS1538867760	1,0000 %	Société Générale EUR MTN 16/22	EUR	5.000,0	%	100,81	5.040.392,00	0,26
Alemania							**84.969.991,73**	**4,46**
DE000CZ40L22	0,2010 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	26.400,0	%	100,24	26.462.272,32	1,39
DE000CZ40K07	1,5000 %	Commerzbank EUR MTN 15/22	EUR	5.375,0	%	101,84	5.473.867,21	0,29
DE000CZ40M21	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	10.180,0	%	101,39	10.321.006,23	0,54
DE000CZ40NM2	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 18/21	EUR	8.100,0	%	100,17	8.114.122,35	0,43
XS1972547183	0,6250 %	Volkswagen Financial Services EUR MTN 19/22	EUR	24.300,0	%	100,51	24.424.287,21	1,28
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	10.111,0	%	100,63	10.174.436,41	0,53
Guernsey							**20.163.712,00**	**1,06**
XS1218287230	1,2500 %	Crédit Suisse Group Funding Guernsey EUR MTN 15/22	EUR	20.000,0	%	100,82	20.163.712,00	1,06
Italia							**475.907.830,95**	**25,01**
XS2001270995	0,6250 %	FCA Bank EUR MTN 19/22	EUR	5.000,0	%	101,08	5.053.762,00	0,26
XS1374993712	1,0600 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 16/23	EUR	20.100,0	%	101,84	20.469.347,55	1,08
XS2065690005	0,1570 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 19/22	EUR	22.700,0	%	100,57	22.830.456,90	1,20
XS1699951767	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	20.000,0	%	101,17	20.234.456,00	1,06
XS1636000561	0,8750 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	101,00	2.019.957,80	0,11
IT0005423147	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	8.000,0	%	100,02	8.001.604,00	0,42
IT0005441727	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 26.10.2021	EUR	30.000,0	%	100,04	30.012.468,00	1,58
IT0005444515	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 30.11.2021	EUR	70.000,0	%	100,10	70.067.452,00	3,68
IT0005447195	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.11.2021	EUR	60.000,0	%	100,16	60.098.448,00	3,16
IT0005452260	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2022	EUR	60.000,0	%	100,19	60.114.600,00	3,16
IT0005454878	0,0000 %	Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 28.02.2022	EUR	73.000,0	%	100,24	73.172.243,50	3,84
IT0005348443	2,3000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/21	EUR	50.000,0	%	100,08	50.040.500,00	2,63

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005104473	0,0290 %	Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 15/22	EUR	5.000,0	%	100,39	5.019.275,00	0,26
XS1689739347	0,6250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 17/22	EUR	13.930,0	%	100,98	14.066.777,28	0,74
IT0005199267	0,1570 %	UniCredit EUR FLR-Notes 16/23	EUR	8.277,0	%	100,69	8.334.040,12	0,44
XS1754213947	1,0000 %	UniCredit EUR MTN 18/23	EUR	20.000,0	%	101,52	20.303.156,00	1,07
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	101,15	6.069.286,80	0,32
Noruega							**24.317.165,00**	**1,28**
XS1781346801	0,7500 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 18/23	EUR	11.100,0	%	101,48	11.264.790,60	0,59
XS1936784831	0,8750 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	13.000,0	%	100,40	13.052.374,40	0,69
España							**99.465.575,58**	**5,22**
XS1788584321	0,0570 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	19.200,0	%	100,71	19.336.982,40	1,02
XS2384578824	0,4570 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/23	EUR	7.500,0	%	101,77	7.632.569,25	0,40
XS1689234570	0,2070 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	8.000,0	%	100,95	8.076.334,40	0,42
XS1717591884	0,2000 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	11.700,0	%	101,37	11.859.807,96	0,62
XS1578916261	0,4720 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 17/22	EUR	21.500,0	%	100,45	21.597.478,85	1,13
XS2115156270	0,0000 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 20/25	EUR	10.000,0	%	100,60	10.059.728,00	0,53
XS2293577354	0,1370 %	Banco Santander EUR FLR-MTN 21/26	EUR	8.000,0	%	101,08	8.086.026,40	0,43
XS2121250836	0,0510 %	Santander Consumer Finance EUR FLR-MTN 20/22	EUR	7.800,0	%	100,21	7.816.648,32	0,41
XS1690133811	0,5000 %	Santander Consumer Finance EUR MTN 17/21	EUR	5.000,0	%	100,00	5.000.000,00	0,26
Suiza							**32.422.347,40**	**1,70**
CH0591979635	0,4540 %	Credit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	12.000,0	%	101,40	12.167.798,40	0,64
XS1746107975	0,2500 %	UBS (London) EUR MTN 18/22	EUR	10.000,0	%	100,15	10.015.028,00	0,52
CH0302790123	1,7500 %	UBS Group EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	102,40	10.239.521,00	0,54
Países Bajos							**64.487.096,58**	**3,39**
XS1917574755	0,0000 %	ABN AMRO Bank EUR FLR-MTN 18/21	EUR	10.000,0	%	100,09	10.009.457,00	0,53
XS1917577931	0,2500 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 18/21	EUR	16.909,0	%	100,13	16.931.357,08	0,89
XS2240469523	0,0550 %	BMW Finance EUR FLR-MTN 20/23	EUR	10.000,0	%	100,99	10.099.257,00	0,53
XS1882544205	0,3050 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	18.000,0	%	101,47	18.263.788,20	0,96
XS1871439342	0,7500 %	Rabobank EUR MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	102,04	9.183.237,30	0,48
Reino Unido							**90.513.621,10**	**4,75**
XS1716820029	0,6250 %	Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	4.750,0	%	101,00	4.797.449,65	0,25
XS2342059784	0,4530 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	7.000,0	%	102,26	7.158.161,50	0,37
XS1681855539	0,0000 %	HSBC Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	24.660,0	%	100,38	24.752.800,51	1,30
XS2059885058	0,2500 %	Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	13.000,0	%	100,75	13.096.896,80	0,69
XS1749378342	0,6250 %	Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 18/24	EUR	6.900,0	%	101,08	6.974.330,25	0,37
XS1575979148	2,0000 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	12.500,0	%	100,99	12.623.190,00	0,66
XS1788515861	0,6250 %	NatWest Markets EUR MTN 18/22	EUR	10.000,0	%	100,47	10.046.556,00	0,53
XS1837997979	1,1250 %	NatWest Markets EUR MTN 18/23	EUR	10.806,0	%	102,39	11.064.236,39	0,58
EE. UU.							**208.671.107,50**	**10,96**
XS1602557495	0,2370 %	Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	26.570,0	%	100,40	26.676.139,18	1,40
XS1811433983	0,1510 %	Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	28.400,0	%	100,74	28.609.955,52	1,50
XS1128148845	1,3750 %	Citigroup EUR MTN 14/21	EUR	11.000,0	%	100,13	11.014.055,80	0,58
XS1939355753	0,5000 %	Citigroup EUR MTN 19/22	EUR	7.000,0	%	100,26	7.017.857,70	0,37
XS2049548444	0,2000 %	General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	7.000,0	%	100,43	7.030.275,00	0,37
XS1691349523	0,0770 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	20.793,0	%	100,41	20.878.571,51	1,10
XS2107332483	0,0020 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 20/23	EUR	20.500,0	%	100,23	20.547.106,95	1,08
XS2338355360	0,4530 %	Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	20.267,0	%	101,17	20.504.393,45	1,08
XS1265805090	2,0000 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 15/23	EUR	11.000,0	%	104,07	11.447.944,20	0,60
XS1603892065	0,1600 %	Morgan Stanley EUR FLR-MTN 17/22	EUR	25.930,0	%	100,07	25.949.242,65	1,36
XS1529838085	1,0000 %	Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	15.550,0	%	101,62	15.802.474,47	0,83
XS1574157357	0,2500 %	Pfizer EUR Notes 17/22	EUR	13.158,0	%	100,27	13.193.091,07	0,69
Participaciones de inversión							**188.169.860,00**	**9,88**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**188.169.860,00**	**9,88**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	1.000	EUR	93.055,00	93.055.000,00	4,89
FR0010865618	Allianz Euro Short Term 12 mois -C/D- EUR - (0,150%)	Shs	1.200	EUR	10.450,19	12.540.228,00	0,66
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	560	EUR	147.454,70	82.574.632,00	4,33
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.655.876.961,20**	**86,99**
Depósitos en entidades financieras						**263.240.476,53**	**13,83**
Depósitos a la vista						**133.199.580,73**	**7,00**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				132.709.580,82	6,97
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				489.999,91	0,03
Depósitos a plazo						**130.040.895,80**	**6,83**
	0,0000 % Fresenius Medical Care (01.07.2021 - 01.10.2021)	EUR	20.000,0	%	100,00	20.000.344,40	1,05
	0,0000 % Fresenius Medical Care (30.09.2021 - 01.11.2021)	EUR	20.000,0	%	100,03	20.005.685,00	1,05
	0,0000 % Fresenius Medical Care (28.09.2021 - 22.03.2028)	EUR	20.000,0	%	100,09	20.018.116,40	1,05
	0,0000 % Uniper (09.09.2021 - 09.12.2021)	EUR	10.000,0	%	100,03	10.002.950,00	0,53
	0,0000 % Uniper (21.09.2021 - 22.11.2021)	EUR	60.000,0	%	100,02	60.013.800,00	3,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**263.240.476,62**	**13,83**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**413.416,61**	**0,02**
Operaciones de divisas a plazo				**815.834,64**	**0,04**
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-75.908.370,49		834.443,87	0,04
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-2.175.763,94		-18.609,23	0,00
Operaciones de swaps				**-402.418,03**	**-0,02**
Swaps de operaciones crediticias				**-402.418,03**	**-0,02**
Comprador de protección				**4.966,47**	**0,00**
Banco Santander - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	15.000.000,00		154.173,33	0,01
Intesa Sanpaolo - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	6.000.000,00		-48.313,83	0,00
Intesa Sanpaolo - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	2.500.000,00		-37.606,01	0,00
UniCredit - 1.00% - 20 Dec 2024	EUR	5.000.000,00		-63.287,02	-0,01
Vendedor de protección				**-407.384,50**	**-0,02**
Anheuser-Busch Companies 1.15% 22 Jan 2027 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	25.000.000,00		-52.244,06	0,00
Bank of America 1.00% 24 Apr 2023 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	25.000.000,00		-52.057,81	0,00
Commerzbank 1.50% 21 Sep 2022 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	25.000.000,00		-40.728,89	0,00
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	25.000.000,00		-54.654,06	0,00
JPMorgan Chase 3.20% 25 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	15.000.000,00		-31.269,23	0,00
Volkswagen International Finance 0.88% 16 Mar 2023 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	30.000.000,00		-63.688,17	-0,01
Wells Fargo 3.07% 24 Jan 2023 - 1.00% - 20 Dec 2021	EUR	50.000.000,00		-112.742,28	-0,01
Inversiones en derivados				**413.416,61**	**0,02**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-15.965.306,71**	**-0,84**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.903.565.547,63**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	98,56	98,94	99,17
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	98,73	99,10	99,32
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	971,25	975,02	980,39
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	989,73	993,08	994,90
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	984,26	988,08	992,93
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	981,86	986,15	991,92
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	98,72	99,08	99,29
- Clase VarioZins A (EUR) (distribución)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	96,64	97,06	97,63
- Clase VarioZins P (EUR) (distribución)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	978,33	982,53	988,31
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	998,11	1.000,79	1.001,93
- Clase AT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	--	10,70	10,55
- Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	10,67	10,62	10,50
- Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	1.068,70	1.063,45	1.051,10
Acciones en circulación		7.251.735	7.442.555	9.674.397
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VV/ISIN: LU1089088741	591.215	162.661	126.698
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A F4Y/ISIN: LU1383852487	251.487	273.904	302.662
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A11 7VY/ISIN: LU1089089129	145.456	293.942	361.726
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 7VZ/ISIN: LU1089089392	44.304	15.220	31.714
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2D XYW/ISIN: LU1687709953	44.011	27.601	1
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D S6F/ISIN: LU1629312619	2.596	248	572
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D WZ9/ISIN: LU1677194497	70.257	205.237	487.247
- Clase VarioZins A (EUR) (distribución)	WKN: A11 94A/ISIN: LU1100107371	2.785.404	2.896.918	3.416.698
- Clase VarioZins P (EUR) (distribución)	WKN: A2A NRH/ISIN: LU1451583543	790.863	757.627	917.877
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 YHY/ISIN: LU1278851099	465.844	524.813	1.284.597
- Clase AT2 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D S0A/ISIN: LU1627326843	--	1.110	2.542
- Clase VarioZins A (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJE/ISIN: LU1573296008	1.999.196	2.220.649	2.476.788
- Clase VarioZins P (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D MJF/ISIN: LU1573296263	61.102	62.626	265.272
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.903,6	2.020,6	3.284,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	25,67
Italia	25,01
EE. UU.	10,96
España	5,22
Reino Unido	4,75
Alemania	4,46
Países Bajos	3,39
Otros países	7,53
Otros activos netos	13,01
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	5.637.251,90
- operaciones de swap	4.284.236,06
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-925.935,03
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.203.825,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**10.199.377,93**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-307.333,34
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-652.226,17
Comisión única	-4.527.473,82
Otros gastos	-15.923,94
Gastos totales	**-5.502.957,27**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.696.420,66**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.886.590,44
- operaciones de futuros financieros	-3.634,04
- contratos de divisas a plazo	-313.255,73
- divisas	3.720,44
- operaciones de swap	-4.116.924,41
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-7.620.263,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	604.297,78
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.395.521,60
- divisas	-21.570,38
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	123.543,31
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-5.518.471,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.655.876.961,20
(Precio de compra EUR 1.656.332.234,93)	
Depósitos a plazo	130.040.895,80
depósitos bancarios	133.199.580,73
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	763.313,85
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.179.143,04
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	422.013,88
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	14.004.729,47
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	154.173,33
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	834.443,87
Activo total	1.937.475.255,17
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-670.220,33
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-7.916,67
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-32.110.514,04
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-545.855,91
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-556.591,36
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-18.609,23
Pasivo total	-33.909.707,54
Patrimonio neto del Subfondo	**1.903.565.547,63**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.020.629.849,68
Suscripciones	903.525.156,01
Reembolsos	-1.014.388.207,79
Distribución	-682.779,06
Resultado de las operaciones	-5.518.471,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.903.565.547,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	7.442.556
- emitido	4.521.279
- reembolsado	-4.712.100
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.251.735**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Food Security

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**118.342.276,81**	**98,40**
Acciones						**117.109.767,97**	**97,37**
Australia						**2.874.675,71**	**2,39**
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	481.383	AUD	8,29	2.874.675,71	2,39
Canadá						**5.965.161,90**	**4,96**
CA1208311029	Burcon NutraScience	Shs	718.076	CAD	2,04	1.151.586,05	0,96
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	519.524	USD	9,27	4.813.575,85	4,00
China						**8.217.493,80**	**6,83**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	3.065.000	HKD	13,14	5.171.368,40	4,30
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	96.200	HKD	246,60	3.046.125,40	2,53
Francia						**608.294,67**	**0,51**
FR0000120644	Danone	Shs	8.758	EUR	59,85	608.294,67	0,51
Alemania						**6.366.310,10**	**5,29**
DE0006602006	GEA Group	Shs	47.588	EUR	39,33	2.172.032,48	1,81
DE000A161408	HelloFresh	Shs	38.453	EUR	80,38	3.586.932,01	2,98
DE000SYM9999	Symrise	Shs	4.611	EUR	113,50	607.345,61	0,50
Hong Kong						**831.254,64**	**0,69**
KYG4387E1070	Health & Happiness H&H International Holdings	Shs	348.800	HKD	18,56	831.254,64	0,69
Irlanda						**4.531.224,96**	**3,77**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	23.709	EUR	116,05	3.193.032,19	2,66
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	7.524	USD	177,86	1.338.192,77	1,11
Isla de Man						**795.944,89**	**0,66**
IM00B6QH1J21	Agronomics	Shs	2.193.574	GBP	0,27	795.944,89	0,66
Japón						**1.962.484,32**	**1,63**
JP3266400005	Kubota	Shs	91.955	JPY	2.389,00	1.962.484,32	1,63
Noruega						**1.993.590,66**	**1,66**
NO0010874597	Kalera	Shs	412.245	NOK	31,00	1.450.611,25	1,21
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	10.399	NOK	460,00	542.979,41	0,45
Suecia						**1.618.299,99**	**1,35**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	43.237	SEK	328,90	1.618.299,99	1,35
Suiza						**2.278.698,41**	**1,90**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	3.785	CHF	447,20	1.811.194,69	1,51
CH0038863350	Nestlé	Shs	3.846	CHF	113,60	467.503,72	0,39
Países Bajos						**3.648.525,36**	**3,03**
NL0010583399	Corbion	Shs	47.715	EUR	42,14	2.333.427,84	1,94
NL0000009827	DSM	Shs	6.509	EUR	174,10	1.315.097,52	1,09
Reino Unido						**12.500.575,47**	**10,39**
GB0002318888	Cranswick	Shs	59.078	GBP	36,21	2.875.175,96	2,39
GB0002074580	Genus	Shs	7.190	GBP	55,55	536.759,70	0,45
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	208.017	USD	28,04	5.832.389,38	4,85
GB0008754136	Tate & Lyle	Shs	127.218	GBP	7,00	1.196.777,87	0,99
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	390.154	GBP	2,56	1.343.842,05	1,12
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	13.082	GBP	40,71	715.630,51	0,59
EE. UU.						**62.917.233,09**	**52,31**
US0010841023	AGCO	Shs	50.095	USD	129,13	6.468.780,17	5,38
US00856G1094	AgroFresh Solutions	Shs	99.533	USD	2,19	217.757,70	0,18
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	75.386	USD	61,28	4.619.533,16	3,84
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	375.638	NOK	35,20	1.500.880,56	1,25
US0798231009	BellRing Brands -A-	Shs	53.455	USD	31,85	1.702.490,33	1,42
US08862E1091	Beyond Meat	Shs	2.823	USD	107,19	302.602,52	0,25
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	32.062	USD	57,90	1.856.419,49	1,54
BMG169621056	Bunge	Shs	64.202	USD	81,60	5.239.121,26	4,36
US1282461052	Calavo Growers	Shs	13.557	USD	39,04	529.231,44	0,44
US2441991054	Deere	Shs	13.013	USD	353,75	4.603.311,45	3,83
US2566771059	Dollar General	Shs	9.783	USD	218,75	2.140.022,97	1,78
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	13.520	USD	32,62	440.958,45	0,37
US3703341046	General Mills	Shs	7.490	USD	61,27	458.899,67	0,38

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	36.332	USD	43,91	1.595.233,12	1,33
US44888K2096	Hydrofarm Holdings Group	Shs	34.958	USD	38,66	1.351.632,54	1,12
US50736T1025	Laird Superfood	Shs	55.129	USD	19,18	1.057.151,72	0,88
US5355551061	Lindsay	Shs	7.655	USD	156,66	1.199.264,44	1,00
US57165B1061	Marrone Bio Innovations	Shs	1.127.867	USD	0,93	1.048.874,58	0,87
US58470H1014	Medifast	Shs	33.000	USD	200,20	6.606.543,04	5,49
US60510V1089	Mission Produce	Shs	153.464	USD	19,01	2.918.064,55	2,43
US63889L2060	Natural Order Acquisition	Shs	31.928	USD	10,31	329.301,75	0,27
US6404911066	Neogen	Shs	18.532	USD	44,31	821.160,15	0,68
US7851351046	S&W Seed	Shs	186.041	USD	2,62	487.672,99	0,40
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	36.203	USD	35,57	1.287.715,22	1,07
US88830R1014	Titan Machinery	Shs	35.598	USD	26,87	956.465,93	0,79
US8923561067	Tractor Supply	Shs	1.923	USD	209,85	403.535,30	0,34
US8962391004	Trimble	Shs	48.577	USD	85,00	4.129.110,19	3,43
KYG1117K1141	Union Acquisition	Shs	141.403	USD	13,20	1.866.143,19	1,55
US9202531011	Valmont Industries	Shs	13.323	USD	240,06	3.198.352,71	2,66
US92847W1036	Vital Farms	Shs	100.000	USD	17,03	1.702.849,80	1,42
US96684W1009	Whole Earth Brands	Shs	162.413	USD	11,56	1.878.152,70	1,56
Acciones de participación						**768.231,56**	**0,64**
China						**768.231,56**	**0,64**
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	8.626	USD	89,06	768.231,56	0,64
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**464.277,28**	**0,39**
EE. UU.						**464.277,28**	**0,39**
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Shs	20.116	USD	23,08	464.277,28	0,39
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**118.342.276,81**	**98,40**
Depósitos en entidades financieras						**2.013.664,69**	**1,67**
Depósitos a la vista						**2.013.664,69**	**1,67**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.013.664,69	1,67
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.013.664,69**	**1,67**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**84,33**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**84,33**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-203.691,48		3.700,26	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-266.817,27		-3.615,93	0,00
Inversiones en derivados				**84,33**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-88.714,70**	**-0,07**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**120.267.311,13**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	112,30
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	112,10
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	111,30
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	1.137,64
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	1.135,35
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776	962,15
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	1.135,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	113,04
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	1.136,47
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	110.240,30
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	1.077,27
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000	943,23
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	943,27
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	11,05
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	917,83
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	11,14
Acciones en circulación		1.620.354
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGM/ISIN: LU2211817197	313.867
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGP/ISIN: LU2211817601	83.676
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A86/ISIN: LU2215374088	52.504
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFU/ISIN: LU2211813790	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGR/ISIN: LU2211817940	342
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLX/ISIN: LU2337294776	1
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q A88/ISIN: LU2215374245	6.001
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGV/ISIN: LU2211818328	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGX/ISIN: LU2211818757	28.078
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGZ/ISIN: LU2211818914	0
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A2Q A87/ISIN: LU2215374161	2.589
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9C/ISIN: LU2354777000	1
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9D/ISIN: LU2354777182	5
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGQ/ISIN: LU2211817866	1.133.152
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLY/ISIN: LU2337294859	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGW/ISIN: LU2211818674	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		120,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	52,70
Reino Unido	10,39
China	7,47
Alemania	5,29
Canadá	4,96
Irlanda	3,77
Países Bajos	3,03
Australia	2,39
Otros países	8,40
Otros activos netos	1,60
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-778,33
Ingresos por dividendos	1.007.874,21
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.007.095,88**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-25.893,66
Comisión única	-1.147.066,04
Otros gastos	-690,86
Gastos totales	**-1.173.650,56**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-166.554,68**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.756.567,13
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-163.789,71
- divisas	-297.490,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.128.732,67**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-10.513.184,70
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	84,33
- divisas	-504,80
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-4.384.872,50**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	118.342.276,81
(Precio de compra USD 128.855.461,51)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.013.664,69
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	87.439,54
Ingresos por cobrar por partic	
ipaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	199.390,73
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.700,26
Activo total	120.646.472,03
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-209.054,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-166.490,74
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.615,93
Pasivo total	-379.160,90
Patrimonio neto del Subfondo	**120.267.311,13**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	235.194.061,84
Reembolsos	-110.541.878,21
Resultado de las operaciones	-4.384.872,50
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**120.267.311,13**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	2.251.973
- reembolsado	-631.619
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.620.354**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz GEM Equity High Dividend

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**90.832.105,96**	**98,17**
Acciones						**80.042.070,57**	**86,51**
Brasil						**2.610.444,99**	**2,82**
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	122.050	BRL	28,90	561.343,04	0,61
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	226.000	BRL	27,39	985.129,19	1,06
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	88.200	BRL	75,80	1.063.972,76	1,15
Chile						**381.141,79**	**0,41**
CLP256251073	CAP	Shs	42.150	CLP	8.500,00	381.141,79	0,41
China						**22.990.149,95**	**24,85**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	109.700	HKD	142,20	1.726.000,60	1,87
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	58.000	HKD	42,00	269.533,04	0,29
CNE1000001Z5	Bank of China -H-	Shs	1.863.000	HKD	2,76	568.927,14	0,61
CNE100000205	Bank of Communications -H-	Shs	1.002.000	HKD	4,62	512.205,71	0,55
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	518.300	CNY	8,70	600.682,87	0,65
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	5.874.000	HKD	3,86	2.508.741,80	2,71
KYG211641017	Chlitina Holding	Shs	47.000	TWD	199,00	289.279,14	0,31
HK0267001375	CITIC	Shs	2.397.000	HKD	8,30	2.201.308,17	2,38
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	40.900	HKD	128,40	581.062,77	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.393.000	HKD	4,33	667.380,84	0,72
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	25.350	HKD	283,20	794.339,08	0,86
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	372.000	HKD	7,89	324.754,11	0,35
HK0992009065	Lenovo Group	Shs	768.000	HKD	8,37	711.248,55	0,77
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	10.290.000	HKD	3,69	4.201.230,01	4,54
KYG720051047	Powerlong Real Estate Holdings	Shs	1.381.000	HKD	5,85	893.890,38	0,97
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	69.700	HKD	461,40	3.558.320,70	3,85
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	64.000	HKD	126,50	895.787,95	0,97
CNE100001104	Zhejiang Semir Garment -A-	Shs	1.134.131	CNY	7,64	1.154.253,95	1,25
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	688.800	HKD	6,97	531.203,14	0,57
Hong Kong						**3.417.791,75**	**3,69**
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	114.000	HKD	40,90	515.896,85	0,56
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	424.000	HKD	27,95	1.311.240,60	1,41
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	617.000	HKD	23,30	1.590.654,30	1,72
India						**8.914.300,79**	**9,64**
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	383.225	INR	400,15	1.779.892,51	1,92
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	9.961	INR	3.831,00	442.927,06	0,48
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	403.138	INR	203,20	950.811,80	1,03
INE361B01024	Divi's Laboratories	Shs	24.673	INR	4.790,95	1.372.020,87	1,48
INE009A01021	Infosys	Shs	96.841	INR	1.681,70	1.890.274,66	2,04
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	188.959	INR	428,20	939.142,22	1,02
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	17.761	INR	2.505,85	516.582,40	0,56
INE062A01020	State Bank of India	Shs	82.374	INR	453,00	433.117,25	0,47
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	13.524	INR	3.755,65	589.532,02	0,64
México						**1.900.667,84**	**2,05**
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	362.100	MXN	124,79	1.900.667,84	2,05
Mónaco						**1.331.142,80**	**1,44**
MHY1771G1026	Costamare	Shs	99.045	USD	15,60	1.331.142,80	1,44
Rusia						**2.881.408,64**	**3,12**
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	3.547.857	USD	0,94	2.881.408,64	3,12
Sudáfrica						**1.361.461,38**	**1,47**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	90.248	ZAR	150,90	774.202,08	0,84
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	54.639	ZAR	189,06	587.259,30	0,63
Corea del Sur						**11.288.634,11**	**12,20**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	91.655	KRW	46.400,00	3.095.120,24	3,35
KR7005382007	Hyundai Motor	Shs	11.047	KRW	95.500,00	767.805,30	0,83
KR7035720002	Kakao	Shs	10.016	KRW	118.000,00	860.160,92	0,93
KR7000270009	Kia	Shs	32.919	KRW	81.200,00	1.945.387,16	2,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	75.460	KRW	69.600,00	3.822.340,95	4,13
KR7000660001	SK Hynix	Shs	10.643	KRW	103.000,00	797.819,54	0,86
Taiwán						**19.526.416,28**	**21,11**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	227.000	TWD	325,50	2.285.299,00	2,47
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	894.000	TWD	67,50	1.866.411,79	2,02
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	5.924.000	TWD	22,90	4.195.818,67	4,54
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	344.300	TWD	76,70	816.767,72	0,88
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	486.000	TWD	77,50	1.164.941,59	1,26
TW0004736004	TaiDoc Technology	Shs	50.000	TWD	178,00	275.268,29	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	404.000	TWD	580,00	7.247.288,29	7,83
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	846.000	TWD	64,00	1.674.620,93	1,81
Turquía						**2.546.802,27**	**2,75**
TRAARCLK91H5	Arcelik	Shs	376.990	TRY	32,56	1.190.117,11	1,29
TRASISEW91Q3	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari	Shs	990.191	TRY	8,22	789.162,18	0,85
TRAVESTL91H6	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret	Shs	220.550	TRY	26,54	567.522,98	0,61
EE. UU.						**891.707,98**	**0,96**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	31.000	USD	33,38	891.707,98	0,96
Acciones de participación						**10.776.283,86**	**11,65**
China						**293.179,00**	**0,32**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	9.685	USD	35,13	293.179,00	0,32
India						**1.453.440,84**	**1,57**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	23.030	USD	73,24	1.453.440,84	1,57
Rusia						**8.571.475,50**	**9,26**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	44.425	USD	95,76	3.665.782,21	3,96
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	67.001	USD	30,50	1.760.906,14	1,90
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	64.143	USD	18,29	1.010.646,60	1,09
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	116.824	USD	21,20	2.134.140,55	2,31
Sudáfrica						**458.188,52**	**0,50**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	68.610	USD	7,75	458.188,52	0,50
Warrants						**13.751,53**	**0,01**
Tailandia						**13.751,53**	**0,01**
TH0705054508	RS -Warrants-	Shs	135.040	THB	4,00	13.751,53	0,01
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**6.568,45**	**0,01**
Derechos						**6.568,45**	**0,01**
Taiwán						**6.568,45**	**0,01**
-	Fubon Financial Holding -Rights-	Shs	11.931	TWD	17,80	6.568,45	0,01
-	Fubon Financial Holding -Rights- *	Shs	7.257	TWD	0,00	0,00	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**90.838.674,41**	**98,18**
Depósitos en entidades financieras						**1.124.851,21**	**1,21**
Depósitos a la vista						**1.124.851,21**	**1,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				944.851,21	1,02
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				180.000,00	0,19
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.124.851,21**	**1,21**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-226.109,71**	**-0,24**
Operaciones de divisas a plazo				**-226.109,71**	**-0,24**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-1.361.946,63		-2.572,79	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021	CNH	-45.995,50		-101,12	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-6.097.730,57		-43.338,28	-0,04
Sold EUR / Bought CNH - 15 Nov 2021	EUR	-113.828,85		2.660,05	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-169.649,87		3.562,73	0,00
Sold EUR / Bought ZAR - 15 Nov 2021	EUR	-8.542.551,07		-232.637,66	-0,24
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-6.376,37		-55,83	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2021	ZAR	-34.067.992,45		46.373,19	0,04
Inversiones en derivados				**-226.109,71**	**-0,24**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**784.236,06**	**0,85**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**92.521.651,97**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	13,33	11,08	11,10
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	11,81	9,76	9,66
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	100,36	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	133,25	108,07	103,72
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	125,42	102,49	99,10
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.307,80	1.071,84	1.044,06
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	14,19	11,94	11,29
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	11,54	9,58	9,48
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	13,87	11,76	11,02
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	8,98	7,34	6,58
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	1.260,49	1.018,34	903,44
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	1.415,26	1.140,68	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	199,86	164,62	164,56
Acciones en circulación		4.939.984	6.164.770	7.349.194
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2A KY1/ISIN: LU1428086414	615.869	435.408	515.708
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2J GP8/ISIN: LU1794554128	67.798	58.975	58.466
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0M PER/ISIN: LU0293313242	11	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PES/ISIN: LU0293313325	68.089	70.508	90.920
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0M PEU/ISIN: LU0293313671	138.273	143.211	179.424
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0M PEX/ISIN: LU0293313911	1.391	948	1.153
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A14 ZMM/ISIN: LU1282651121	242.371	327.572	202.093
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A14 R51/ISIN: LU1224444064	16.658	16.334	5.289
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZML/ISIN: LU1282651048	261.285	384.723	501.378
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0M PE0/ISIN: LU0293314216	2.952.447	3.855.003	5.175.071
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J AMV/ISIN: LU1740822603	24.179	21.942	26.867
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P Q6K/ISIN: LU2049825388	26	21	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2A KY2/ISIN: LU1428086505	551.587	850.125	582.574
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		92,5	81,1	97,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	25,17
Taiwán	21,12
Rusia	12,38
Corea del Sur	12,20
India	11,21
Hong Kong	3,69
Brasil	2,82
Turquía	2,75
México	2,05
Otros países	4,79
Otros activos netos	1,82
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.031,44
Ingresos por dividendos	3.970.364,93
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.964.333,49**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-867,38
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-36.127,14
Comisión única	-1.951.435,97
Otros gastos	-1.240,71
Gastos totales	**-1.989.671,20**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.974.662,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	12.879.374,36
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.900.491,32
- divisas	-1.409.608,72
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**15.344.919,25**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.978.361,68
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-692.592,49
- divisas	5.183,92
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**18.635.872,36**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	90.838.674,41
(Precio de compra EUR 73.250.014,22)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.124.851,21
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	691.330,75
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	530.761,71
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	430.269,81
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	52.595,97
Activo total	93.668.483,86
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-325.593,46
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-369.757,14
Otros acreedores	-172.775,61
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-278.705,68
Pasivo total	-1.146.831,89
Patrimonio neto del Subfondo	**92.521.651,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	81.091.064,38
Suscripciones	83.052.555,82
Reembolsos	-89.486.835,70
Distribución	-771.004,89
Resultado de las operaciones	18.635.872,36
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**92.521.651,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.164.770
- emitido	5.278.996
- reembolsado	-6.503.782
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.939.984**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz German Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**822.474.838,14**	**96,81**
Acciones						**822.474.838,14**	**96,81**
Dinamarca						**6.164.478,90**	**0,73**
DK0060094928	Orsted	Shs	53.105	DKK	863,20	6.164.478,90	0,73
Francia						**7.221.508,06**	**0,85**
FR0011981968	Worldline	Shs	106.622	EUR	67,73	7.221.508,06	0,85
Alemania						**749.500.080,14**	**88,22**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	143.417	EUR	274,70	39.396.649,90	4,64
DE0008404005	Allianz	Shs	175.562	EUR	195,62	34.343.438,44	4,04
DE000BASF111	BASF	Shs	105.169	EUR	66,22	6.964.291,18	0,82
DE000A1DAHH0	Brenntag	Shs	93.501	EUR	80,32	7.510.000,32	0,88
DE0005419105	CANCOM	Shs	90.863	EUR	51,78	4.704.886,14	0,55
DE0005439004	Continental	Shs	180.051	EUR	95,21	17.142.655,71	2,02
DE0006062144	Covestro	Shs	183.063	EUR	60,06	10.994.763,78	1,30
DE0005810055	Deutsche Börse	Shs	277.822	EUR	141,05	39.186.793,10	4,61
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	495.951	EUR	54,64	27.098.762,64	3,19
DE0006095003	Encavis	Shs	183.341	EUR	15,47	2.836.285,27	0,33
DE0005664809	Evotec	Shs	448.653	EUR	41,94	18.816.506,82	2,22
DE0005772206	Fielmann	Shs	72.613	EUR	58,45	4.244.229,85	0,50
DE0005785604	Fresenius	Shs	682.595	EUR	41,69	28.453.972,58	3,35
DE000A3E5D64	Fuchs Petrolub -Pref-	Shs	176.502	EUR	40,58	7.162.451,16	0,84
DE0008402215	Hannover Rück	Shs	48.789	EUR	152,60	7.445.201,40	0,88
DE000A13SX22	Hella	Shs	144.028	EUR	60,40	8.699.291,20	1,02
DE000A161408	HelloFresh	Shs	10.612	EUR	80,38	852.992,56	0,10
DE0006048432	Henkel -Pref-	Shs	138.772	EUR	81,44	11.301.591,68	1,33
DE0005493365	Hypoport	Shs	17.856	EUR	591,50	10.561.824,00	1,24
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	2.231.068	EUR	35,58	79.370.244,10	9,34
DE000KGX8881	KION Group	Shs	180.307	EUR	81,08	14.619.291,56	1,72
DE0006335003	Krones	Shs	79.340	EUR	86,15	6.835.141,00	0,81
DE0006599905	Merck	Shs	143.240	EUR	188,10	26.943.444,00	3,17
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	29.203	EUR	198,15	5.786.574,45	0,68
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	118.421	EUR	239,20	28.326.303,20	3,34
DE0006452907	Nemetschek	Shs	164.564	EUR	89,76	14.771.264,64	1,74
DE000NWRK013	New Work	Shs	14.011	EUR	212,00	2.970.332,00	0,35
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	179.858	EUR	36,02	6.478.485,16	0,76
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology	Shs	49.816	EUR	182,80	9.106.364,80	1,07
DE0007010803	Rational	Shs	6.302	EUR	824,20	5.194.108,40	0,61
DE0007164600	SAP	Shs	544.932	EUR	118,38	64.509.050,16	7,59
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	36.821	EUR	550,00	20.251.550,00	2,38
DE000A12DM80	Scout24	Shs	348.907	EUR	60,60	21.143.764,20	2,49
DE0007236101	Siemens	Shs	270.822	EUR	143,32	38.814.209,04	4,57
DE0007493991	Stroeer	Shs	502.727	EUR	71,45	35.919.844,15	4,23
DE000SYM9999	Symrise	Shs	192.879	EUR	113,50	21.891.766,50	2,58
DE0007446007	Takkt	Shs	162.316	EUR	13,88	2.252.946,08	0,27
DE0005089031	United Internet	Shs	465.150	EUR	33,45	15.559.267,50	1,83
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	209.228	EUR	36,65	7.668.206,20	0,90
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group	Shs	40.190	EUR	51,60	2.073.804,00	0,25
DE000WCH8881	Wacker Chemie	Shs	61.553	EUR	161,75	9.956.197,75	1,17
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	268.242	EUR	79,56	21.341.333,52	2,51
Suiza						**9.561.993,74**	**1,12**
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	37.523	CHF	98,48	3.407.204,00	0,40
CH0030170408	Geberit	Shs	9.599	CHF	695,40	6.154.789,74	0,72
Países Bajos						**25.464.416,50**	**3,00**
NL0000009827	DSM	Shs	124.275	EUR	174,10	21.636.277,50	2,55
NL0012044747	Shop Apotheke Europe	Shs	28.783	EUR	133,00	3.828.139,00	0,45
Reino Unido						**24.562.360,80**	**2,89**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	94.872	EUR	258,90	24.562.360,80	2,89
Participaciones de inversión						**17.355.944,00**	**2,05**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**17.355.944,00**	**2,05**
LU1877638517	Allianz Global Investors Fund - Allianz German Small and Micro Cap -WT15- EUR - (0,650%)	Shs	8.290	EUR	2.093,60	17.355.944,00	2,05
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**839.830.782,14**	**98,86**
Depósitos en entidades financieras						**13.262.218,81**	**1,56**
Depósitos a la vista						**13.262.218,81**	**1,56**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				13.262.218,81	1,56
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**13.262.218,81**	**1,56**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-3.537.383,05**	**-0,42**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**849.555.617,90**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	220,71	189,39	173,53
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	1.721,39	1.468,12	1.345,20
- Clase F2 (EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	1.721,39	1.468,12	1.345,20
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	2.390,26	2.032,86	1.846,10
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	115,09	97,99	89,11
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	2.235,14	1.906,72	1.747,44
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	--	115,18	106,87
Acciones en circulación		561.053	757.175	607.725
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5TA/ISIN: LU0840617350	136.677	235.453	195.614
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TC/ISIN: LU0840621543	102.374	108.319	113.844
- Clase F2 (EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Z/ISIN: LU0946733135	134.428	142.338	148.798
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5S9/ISIN: LU0840615578	12.017	2.766	2.043
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0B/ISIN: LU1677194810	4.413	34.807	12
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5TB/ISIN: LU0840619489	171.144	233.481	136.690
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSZ/ISIN: LU1941711027	--	10	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		849,6	866,8	631,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	19,22
Industria	15,90
Finanzas	13,77
Materiales básicos	13,03
Consumo, cíclicos	12,67
Consumo, no cíclicos	12,26
Comunicaciones	8,90
Fondos	2,05
Otros sectores	1,06
Otros activos netos	1,14
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-87.717,84
Ingresos por dividendos	13.548.867,37
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**13.461.149,53**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-103.417,18
Comisión única	-5.757.166,51
Otros gastos	-7.617,81
Gastos totales	**-5.868.201,50**
Renta/pérdida neta ordinaria	**7.592.948,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	74.972.663,20
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	103.686,10
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**82.669.297,33**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	74.174.251,83
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-0,12
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**156.843.549,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	839.830.782,14
(Precio de compra EUR 646.816.546,34)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	13.262.218,81
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	4.034,49
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	63.124,69
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.314.996,96
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	856.475.157,09
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-6.407.449,20
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-512.089,99
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-6.919.539,19
Patrimonio neto del Subfondo	**849.555.617,90**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	866.807.443,97
Suscripciones	336.312.285,29
Reembolsos	-504.613.576,00
Distribución	-5.794.084,40
Resultado de las operaciones	156.843.549,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**849.555.617,90**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	757.175
- emitido	271.146
- reembolsado	-467.268
- a finales del periodo de presentación de informes	**561.053**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz German Small and Micro Cap

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**150.756.069,45**	**98,36**
Acciones						**136.943.504,45**	**89,35**
Austria						**6.029.500,00**	**3,93**
AT0000785407	Fabasoft	Shs	74.000	EUR	34,75	2.571.500,00	1,68
ATFREQUENT09	Frequentis	Shs	133.000	EUR	26,00	3.458.000,00	2,25
Alemania						**124.794.004,45**	**81,43**
DE000A11QW68	7C Solarparken	Shs	1.230.000	EUR	3,79	4.655.550,00	3,04
DE000A0Z23Q5	Adesso	Shs	38.548	EUR	176,60	6.807.576,80	4,44
DE0005110001	All for One Group	Shs	100.000	EUR	69,20	6.920.000,00	4,52
DE0005093108	Amadeus Fire	Shs	50.000	EUR	179,60	8.980.000,00	5,86
DE0005407100	CENIT	Shs	240.000	EUR	14,00	3.360.000,00	2,19
DE0005403901	Cewe Stiftung	Shs	66.500	EUR	116,80	7.767.200,00	5,07
DE000A1X3XX4	DIC Asset	Shs	512.000	EUR	15,31	7.838.720,00	5,11
DE0005677108	Elmos Semiconductor	Shs	24.989	EUR	43,55	1.088.270,95	0,71
DE0007571424	GK Software	Shs	40.500	EUR	158,00	6.399.000,00	4,18
DE0006042708	Hawesko Holding	Shs	38.000	EUR	56,60	2.150.800,00	1,40
DE0006083405	Hornbach Holding	Shs	32.000	EUR	115,70	3.702.400,00	2,42
DE0007448508	IVU Traffic Technologies	Shs	265.000	EUR	19,46	5.156.900,00	3,37
DE000A1A6V48	KPS	Shs	350.000	EUR	4,81	1.683.500,00	1,10
DE0006292030	KSB	Shs	8.800	EUR	363,00	3.194.400,00	2,08
DE0006464506	Leifheit	Shs	38.000	EUR	34,70	1.318.600,00	0,86
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken	Shs	140.000	EUR	7,30	1.022.000,00	0,67
DE000A1MMCC8	Medios	Shs	175.000	EUR	37,40	6.545.000,00	4,27
DE0006580806	Mensch und Maschine Software	Shs	42.952	EUR	64,60	2.774.699,20	1,81
DE000A0KPPR7	Nabaltec	Shs	60.000	EUR	33,30	1.998.000,00	1,30
DE0005220909	Nexus	Shs	47.000	EUR	71,70	3.369.900,00	2,20
DE0005936124	OHB	Shs	100.000	EUR	38,15	3.815.000,00	2,49
DE000A0Z1JH9	PSI Software	Shs	47.000	EUR	37,60	1.767.200,00	1,15
DE0007446007	Takkt	Shs	530.000	EUR	13,88	7.356.400,00	4,80
DE0005759807	Traffic Systems	Shs	106.000	EUR	45,90	4.865.400,00	3,17
DE000A0BVU28	USU Software	Shs	140.000	EUR	24,50	3.430.000,00	2,24
DE000A2YPDD0	VIB Vermoegen	Shs	186.750	EUR	36,65	6.844.387,50	4,47
DE0007507501	Washtec	Shs	135.000	EUR	54,50	7.357.500,00	4,80
DE000A2N4H07	Westwing Group	Shs	80.000	EUR	32,82	2.625.600,00	1,71
Luxemburgo						**6.120.000,00**	**3,99**
LU1066226637	Stabilus	Shs	102.000	EUR	60,00	6.120.000,00	3,99
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**13.812.565,00**	**9,01**
Alemania						**13.812.565,00**	**9,01**
DE000A2G9LL1	Deutsche Industrie Real Estate Investment Trust	Shs	165.000	EUR	17,25	2.846.250,00	1,86
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum Real Estate Investment Trust	Shs	320.000	EUR	14,15	4.528.000,00	2,95
DE000A3H2333	Hamborner Real Estate Investment Trust	Shs	685.000	EUR	9,40	6.438.315,00	4,20
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**150.756.069,45**	**98,36**
Depósitos en entidades financieras						**5.779.762,83**	**3,77**
Depósitos a la vista						**5.779.762,83**	**3,77**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				5.779.762,83	3,77
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.779.762,83**	**3,77**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-3.273.116,83**	**-2,13**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**153.262.715,45**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I15 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	2.087,85	1.520,95	1.188,34
- Clase P25 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	2.096,28	1.525,62	1.188,44
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	1.367,17	992,08	--
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	2.101,87	1.530,18	1.189,49
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	132.009,58	--	--
- Clase WT95 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	210.187,84	152.881,70	118.926,04
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	1,33	--	--
Acciones en circulación		46.155	13.317	9.181
- Clase I15 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47N/ISIN: LU1877638434	2.890	3.280	1.801
- Clase P25 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 47Q/ISIN: LU1877638608	1.629	1.602	1
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q B8H/ISIN: LU2226248602	17.744	1	--
- Clase WT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47P/ISIN: LU1877638517	8.290	8.139	7.074
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q GZ8/ISIN: LU2256980660	315	--	--
- Clase WT95 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6DC/ISIN: LU1883297647	288	295	305
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q GZ9/ISIN: LU2256980744	15.000	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		153,3	65,0	46,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	27,35
Finanzas	18,59
Industria	13,36
Consumo, cíclicos	13,15
Consumo, no cíclicos	12,20
Comunicaciones	9,37
Energía	3,04
Materiales básicos	1,30
Otros activos netos	1,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-22.616,23
Ingresos por dividendos	2.779.146,56
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.756.530,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-328.060,26
Taxe d'Abonnement	-14.527,33
Comisión única	-868.322,12
Otros gastos	-1.943,20
Gastos totales	**-1.212.852,91**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.543.677,42**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.531.322,43
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.074.999,85**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	18.694.870,09
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**35.769.869,94**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	150.756.069,45
(Precio de compra EUR 124.201.720,71)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.779.762,83
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	14.881,25
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	10.978,72
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	156.561.692,25
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.513.681,93
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-358.980,61
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-426.314,26
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-3.298.976,80
Patrimonio neto del Subfondo	**153.262.715,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	65.012.165,05
Suscripciones	72.336.946,97
Reembolsos	-19.852.878,01
Distribución	-3.388,50
Resultado de las operaciones	35.769.869,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**153.262.715,45**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	13.317
- emitido	43.473
- reembolsado	-10.634
- a finales del periodo de presentación de informes	**46.156**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Aggregate Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**9.931.145,34**	**83,44**
Bonos						**9.931.145,34**	**83,44**
Austria						**58.875,59**	**0,50**
AT0000A10683	2,4000 % Austria Government EUR Bonds 13/34	EUR	30,0	%	128,12	44.603,79	0,38
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	10,0	%	122,98	14.271,80	0,12
Azerbaiyán						**214.553,00**	**1,80**
XS1044540547	4,7500 % Azerbaijan Government USD Bonds 14/24	USD	200,0	%	107,28	214.553,00	1,80
Brasil						**66.679,17**	**0,56**
US105756BB58	8,2500 % Brazil Government USD Bonds 04/34	USD	50,0	%	133,36	66.679,17	0,56
Canadá						**398.408,87**	**3,35**
CA135087M359	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23	CAD	250,0	%	99,48	195.511,18	1,64
CA110709GC03	3,2000 % Province of British Columbia Canada CAD Notes 12/44	CAD	35,0	%	109,39	30.098,71	0,25
CA68323ADZ45	2,8000 % Province of Ontario Canada CAD Notes 16/48	CAD	70,0	%	100,65	55.386,64	0,47
XS1989375412	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,17	117.412,34	0,99
China						**1.172.696,82**	**9,85**
CND10000C5Z0	2,7000 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1623	CNY	2.800,0	%	99,97	432.713,97	3,64
CND10002HV84	3,1300 % China Government CNY Bonds 19/29 S.1915	CNY	850,0	%	101,66	133.582,36	1,12
CND10002HX17	3,1200 % China Government CNY Bonds 19/26 S.1916	CNY	1.050,0	%	101,93	165.450,81	1,39
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	1.250,0	%	98,67	190.666,26	1,60
CND100031JZ0	1,9900 % China Government CNY Bonds 20/25	CNY	1.650,0	%	98,12	250.283,42	2,10
Dinamarca						**119.094,54**	**1,00**
XS2225893630	1,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	102,62	119.094,54	1,00
República Dominicana						**109.690,00**	**0,92**
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	100,0	%	109,69	109.690,00	0,92
Francia						**280.824,20**	**2,36**
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	100,0	%	103,12	119.672,26	1,01
FR0013455540	0,5000 % BPCE EUR MTN 19/27	EUR	100,0	%	100,89	117.077,57	0,98
FR0010171975	4,0000 % France Government EUR Bonds 05/55	EUR	20,0	%	189,89	44.074,37	0,37
Alemania						**438.521,65**	**3,68**
DE000DL19VT2	0,7500 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	100,86	117.049,38	0,98
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	0,0	%	111,27	1,40	0,00
DE0001141844	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 09.10.2026 S.184	EUR	170,0	%	102,87	202.946,46	1,70
DE0001102564	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0	%	102,13	118.524,41	1,00
Indonesia						**41.228,53**	**0,35**
IDG000009804	7,0000 % Indonesia Government IDR Bonds 11/27	IDR	550.000,0	%	107,29	41.228,53	0,35
Irlanda						**198.374,07**	**1,67**
XS1883355197	1,5000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 18/26	EUR	100,0	%	107,03	124.207,41	1,04
XS0350890470	6,0250 % GE Capital European Funding Unlimited EUR MTN 08/38	EUR	25,0	%	165,78	48.096,27	0,41
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	20,0	%	112,32	26.070,39	0,22
Italia						**424.933,18**	**3,57**
XS1109765005	3,9280 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 14/26	EUR	100,0	%	113,23	131.409,02	1,10
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	170,0	%	105,90	208.916,79	1,76
IT0005377152	3,1000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	30,0	%	127,00	44.213,98	0,37
IT0005398406	2,4500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	30,0	%	116,02	40.393,39	0,34
Japón						**1.447.817,90**	**12,16**
JP1300351B93	2,0000 % Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	20.850,0	%	129,47	241.153,29	2,02
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	18.150,0	%	110,61	179.346,21	1,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP1400111J52	0,8000 %	Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	4.100,0	%	102,24	37.447,24	0,31
JP1300601JA9	0,9000 %	Japan Government JPY Bonds 18/48 S.60	JPY	9.800,0	%	107,14	93.797,11	0,79
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.357	JPY	43.450,0	%	100,95	391.848,51	3,29
JP1051431L45	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/25 S.143	JPY	56.100,0	%	100,61	504.225,54	4,24
Luxemburgo							**233.043,06**	**1,96**
XS2050404636	0,2000 %	DH Europe Finance II EUR Notes 19/26	EUR	100,0	%	100,60	116.749,29	0,98
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.01.2031	EUR	100,0	%	100,21	116.293,77	0,98
México							**636.713,41**	**5,35**
MX0MGO0000H9	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	1.300,0	%	107,14	67.988,47	0,57
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	8.550,0	%	102,77	428.921,81	3,60
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	260,0	%	95,42	12.110,04	0,10
US91086QAG38	8,3000 %	Mexico Government USD MTN 01/31	USD	50,0	%	146,25	73.124,34	0,62
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	50,0	%	109,14	54.568,75	0,46
Nueva Zelanda							**328.981,86**	**2,76**
NZGOVDT531C0	1,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	500,0	%	95,75	328.981,86	2,76
Noruega							**126.698,66**	**1,06**
NO0010930522	1,2500 %	Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483	NOK	1.150,0	%	97,06	126.698,66	1,06
Perú							**50.133,00**	**0,42**
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	50,0	%	100,27	50.133,00	0,42
Portugal							**135.799,61**	**1,14**
PTOTEVOE0018	2,1250 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 18/28	EUR	85,0	%	115,79	114.215,13	0,96
PTOTECOE0037	1,0000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	20,0	%	93,00	21.584,48	0,18
Rusia							**303.201,84**	**2,55**
RU000A0ZYUA9	6,9000 %	Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	19.250,0	%	98,80	261.715,50	2,20
XS0088543193	12,7500%	Russia Government USD Bonds 98/28	USD	25,0	%	165,95	41.486,34	0,35
Corea del Sur							**231.836,58**	**1,95**
KR103502G768	2,1250 %	Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2706	KRW	43.000,0	%	101,16	36.740,30	0,31
KR103502G7C2	2,3750 %	Korea Government KRW Bonds 17/27 S.2712	KRW	225.000,0	%	102,66	195.096,28	1,64
España							**261.050,44**	**2,19**
ES00000128C6	2,9000 %	Spain Government EUR Bonds 16/46	EUR	45,0	%	137,77	71.947,94	0,60
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	150,0	%	108,63	189.102,50	1,59
Supranacional							**58.152,30**	**0,49**
EU000A3KT6A3	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	50,0	%	100,22	58.152,30	0,49
Suecia							**120.976,66**	**1,02**
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	104,25	120.976,66	1,02
Países Bajos							**429.378,05**	**3,61**
XS2185867913	1,6250 %	Airbus EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	108,58	126.012,20	1,06
XS1595704872	1,0000 %	E.ON International Finance EUR MTN 17/25	EUR	50,0	%	103,47	60.040,70	0,50
XS1956955980	0,6250 %	Rabobank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	102,09	118.470,47	1,00
XS2187689034	3,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	107,59	124.854,68	1,05
Reino Unido							**590.405,64**	**4,96**
XS1203859928	1,2500 %	BAT International Finance EUR MTN 15/27	EUR	100,0	%	103,09	119.641,22	1,01
XS2170601848	1,2500 %	GlaxoSmithKline Capital GBP MTN 20/28	GBP	150,0	%	99,09	199.747,51	1,68
GB00B1VWPJ53	4,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 07/42	GBP	100,0	%	158,66	213.227,19	1,79
GB00BBJNQY21	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	10,0	%	181,69	24.417,32	0,20
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	30,0	%	82,77	33.372,40	0,28
EE. UU.							**1.453.076,71**	**12,21**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00914AAJ16	2,8750 % Air Lease USD MTN 20/26	USD	75,0	%	104,27	78.201,63	0,66
US035242AB27	4,0000 % Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 13/43	USD	50,0	%	110,94	55.468,34	0,47
US00206RKJ04	3,5000 % AT&T USD Notes 21/53	USD	26,0	%	100,00	26.000,23	0,22
XS2038039074	0,5800 % Bank of America EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	100,61	116.752,37	0,98
US172967EW71	8,1250 % Citigroup USD Notes 09/39	USD	20,0	%	170,56	34.112,84	0,29
US20030NCE94	3,9990 % Comcast USD Notes 17/49	USD	40,0	%	116,44	46.574,94	0,39
US26443TAA43	3,7500 % Duke Energy Indiana USD Notes 16/46	USD	40,0	%	111,91	44.765,05	0,38
XS2196322312	0,5240 % Exxon Mobil EUR Notes 20/28	EUR	100,0	%	101,51	117.798,18	0,99
US37045VAU44	6,8000 % General Motors USD Notes 20/27	USD	85,0	%	124,95	106.209,02	0,89
US46625HHF01	6,4000 % JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	40,0	%	146,39	58.555,30	0,49
US494550BV76	4,2500 % Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 14/24	USD	75,0	%	108,76	81.572,99	0,69
US585055BU98	4,6250 % Medtronic USD Notes 15/45	USD	40,0	%	131,43	52.572,58	0,44
US6174468N29	5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	20,0	%	149,12	29.824,77	0,25
US6174468Q59	2,1880 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 20/26	USD	100,0	%	103,30	103.295,22	0,87
US55336VAJ98	4,8750 % MPLX USD Notes 16/25	USD	75,0	%	111,65	83.736,14	0,70
US87264ABB08	3,5000 % T-Mobile USA USD Notes 21/25	USD	100,0	%	107,66	107.656,53	0,90
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	130,0	%	118,73	154.354,68	1,30
US92343VBE39	4,7500 % Verizon Communications USD Notes 11/41	USD	40,0	%	122,75	49.101,21	0,41
US927804FR06	4,4500 % Virginia Electric and Power USD Notes 14/44	USD	65,0	%	122,68	79.743,11	0,67
US98389BAX82	3,5000 % Xcel Energy USD Notes 19/49	USD	25,0	%	107,13	26.781,58	0,22
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**1.067.709,73**	**8,97**
Bonos						**362.474,61**	**3,05**
Islas Caimán						**96.843,52**	**0,81**
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	20,0	%	112,55	22.509,24	0,19
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	75,0	%	99,11	74.334,28	0,62
Suiza						**198.253,08**	**1,67**
US902613AC28	1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27	USD	200,0	%	99,13	198.253,08	1,67
EE. UU.						**67.378,01**	**0,57**
US665501AM40	3,4000 % Northern Natural Gas USD Notes 21/51	USD	50,0	%	102,66	51.330,09	0,43
US91533BAF76	4,0000 % Viatris USD Notes 20/50	USD	15,0	%	106,99	16.047,92	0,14
Títulos-valores respaldados por activos						**202.680,68**	**1,70**
EE. UU.						**202.680,68**	**1,70**
US254683CA11	0,6838 % Discover Card Execution Note Trust ABS USD FLR-Notes 17/26 Cl.A5	USD	200,0	%	101,34	202.680,68 [1)]	1,70
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**502.554,44**	**4,22**
EE. UU.						**502.554,44**	**4,22**
US05548WAA53	0,8058 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	100,0	%	99,80	99.799,91 [1)]	0,84
US056057AA02	0,7551 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	75,0	%	100,13	75.100,70 [1)]	0,63
US056059AA67	0,8340 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	19,4	%	100,12	19.426,37 [1)]	0,16
US12592TAA34	3,1780 % COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 Cl.A	USD	100,0	%	106,14	106.140,10 [1)]	0,89
US3137FHPJ63	3,9260 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	100,0	%	115,54	115.538,75 [1)]	0,97
US3137FJEH82	3,9000 % Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	75,0	%	115,40	86.548,61 [1)]	0,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**10.998.855,07**	**92,41**
Depósitos en entidades financieras						**968.938,82**	**8,14**
Depósitos a la vista						**968.938,82**	**8,14**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				831.535,28	6,99

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				137.403,54	1,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**968.938,82**	**8,14**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-18.934,16**	**-0,16**
Operaciones de futuros					**-18.934,16**	**-0,16**
Futuros de bonos adquiridos					**-49.431,85**	**-0,42**
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	1	CAD	143,15	-2.861,52	-0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	1	EUR	170,14	-2.831,62	-0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	2	USD	131,47	-1.625,00	-0,01
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	1	USD	110,01	-171,87	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	1	EUR	204,70	-6.730,90	-0,06
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	10	USD	122,66	-9.312,50	-0,08
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	5	USD	159,09	-25.898,44	-0,22
Futuros de bonos vendidos					**30.497,69**	**0,26**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	-1	AUD	98,49	1.802,21	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-7	EUR	135,00	6.580,03	0,06
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-2	EUR	166,33	5.756,08	0,05
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-2	USD	191,22	16.359,37	0,14
Derivados extrabursátiles					**-120.015,15**	**-1,01**
Operaciones de divisas a plazo					**-120.015,15**	**-1,01**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-418.088,04			1.228,00	0,01
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-233,30			4,28	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-370.241,48			-4.155,85	-0,03
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2021	CAD	-423,71			2,23	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-62.904,34			-213,84	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-55,77			1,07	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 Nov 2021	CLP	-4.642,00			0,21	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021	CNH	-5.322.878,90			-18.046,63	-0,15
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-5.414,87			-0,99	0,00
Sold CNH / Bought USD - 13 Dec 2021	CNH	-3.548.706,05			-2.369,82	-0,02
Sold COP / Bought USD - 12 Nov 2021	COP	-47.205,44			0,07	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2021	CZK	-287,12			0,34	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-232.965,39			-2,24	0,00
Sold DKK / Bought USD - 15 Nov 2021	DKK	-151,95			0,50	0,00
Sold EUR / Bought CZK - 15 Nov 2021	EUR	-3.691,89			-19,59	0,00
Sold EUR / Bought HUF - 15 Nov 2021	EUR	-2.496,82			-92,59	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2021	EUR	-4.064,90			75,12	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-61.821,28			625,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-619.457,43			16.159,02	0,14
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-431.576,80			2.596,84	0,02
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-429,47			14,92	0,00
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2021	HKD	-18,53			0,00	0,00
Sold HUF / Bought USD - 15 Nov 2021	HUF	-2.991,35			0,52	0,00
Sold IDR / Bought EUR - 15 Nov 2021	IDR	-810.371.873,00			-1.150,04	-0,01
Sold IDR / Bought USD - 15 Nov 2021	IDR	-606.195,00			0,04	0,00
Sold ILS / Bought USD - 15 Nov 2021	ILS	-57,64			0,09	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-172.591.264,00			-8.242,15	-0,07
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-173.146,00			24,46	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-154.559.475,00			-462,10	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2021	KRW	-151.265,00		2,27	0,00
Sold KRW / Bought USD - 13 Dec 2021	KRW	-125.000.000,00		1.589,49	0,01
Sold MXN / Bought EUR - 12 Nov 2021	MXN	-3.054.182,36		531,95	0,00
Sold MXN / Bought USD - 12 Nov 2021	MXN	-634,86		0,77	0,00
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-7.811.513,45		933,28	0,01
Sold MYR / Bought USD - 15 Nov 2021	MYR	-145,60		0,19	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-100.292,53		-79,54	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Nov 2021	NOK	-100,18		0,16	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Dec 2021	NOK	-1.010.712,28		1.816,41	0,02
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-25.791,14		198,81	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-26,33		0,59	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Dec 2021	NZD	-520.188,40		12.844,68	0,11
Sold PEN / Bought USD - 15 Nov 2021	PEN	-27,00		0,07	0,00
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2021	PLN	-69.026,80		445,03	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2021	PLN	-90,16		1,08	0,00
Sold RON / Bought USD - 15 Nov 2021	RON	-34,70		0,15	0,00
Sold RUB / Bought EUR - 15 Nov 2021	RUB	-10.343.026,98		-4.595,46	-0,04
Sold RUB / Bought USD - 15 Nov 2021	RUB	-1.413,63		-0,25	0,00
Sold RUB / Bought USD - 13 Dec 2021	RUB	-9.427.000,00		-2.969,88	-0,03
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-388.749,65		134,16	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2021	SEK	-440,60		1,23	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-55.156,53		-400,03	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-29,72		0,24	0,00
Sold THB / Bought EUR - 15 Nov 2021	THB	-1.273.315,45		532,89	0,00
Sold THB / Bought USD - 15 Nov 2021	THB	-1.159,15		1,22	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Dec 2021	USD	-293.224,94		-7.556,94	-0,06
Sold USD / Bought CAD - 15 Dec 2021	USD	-15.577,74		-160,46	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Dec 2021	USD	-79.212,28		-1.137,57	-0,01
Sold USD / Bought CZK - 13 Dec 2021	USD	-18.580,86		-194,84	0,00
Sold USD / Bought DKK - 15 Dec 2021	USD	-31.032,02		-679,78	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-4.763.939,58		-99.254,95	-0,83
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-181.548,99		-1.404,23	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-71.480,43		-1.785,93	-0,02
Sold USD / Bought HUF - 13 Dec 2021	USD	-13.663,12		-545,86	0,00
Sold USD / Bought ILS - 15 Dec 2021	USD	-23.414,27		-105,05	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Dec 2021	USD	-120.098,42		-2.036,02	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 13 Dec 2021	USD	-30.754,89		-695,95	-0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Dec 2021	USD	-47.813,41		-1.273,15	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 13 Dec 2021	USD	-40.566,57		-150,95	0,00
Inversiones en derivados				**-138.949,31**	**-1,17**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**73.829,40**	**0,62**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**11.902.673,98**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	1.013,12	1.037,76	1.020,91
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	1.058,36	1.076,72	1.018,53
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	--	1.140,86	1.083,78
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	986,33	--	--
Acciones en circulación		10.137	20.490	10.123
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QD/ISIN: LU1720047171	10.007	20.333	10.016
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7P9/ISIN: LU1720046793	118	107	57
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2H 7Y2/ISIN: LU1723473986	--	50	50
- Clase WT (H4-USD) (acumulación)	WKN: A2Q LMR/ISIN: LU2280532289	12	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		11,9	24,9	11,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	18,70
Bonos Japón	12,16
Bonos China	9,85
Bonos de México	5,35
Bonos en el Reino Unido	4,96
Bonos Alemania	3,68
Bonos Países Bajos	3,61
Bonos Italia	3,57
Bonos de Canadá	3,35
Bonos Nueva Zelanda	2,76
Bonos de Rusia	2,55
Bonos Francia	2,36
Bonos España	2,19
Bonos otros países	17,32
Otros activos netos	7,59
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	297.615,75
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.723,49
- tipo de interés negativo	-724,94
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	35.692,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**335.307,25**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.355,10
Comisión única	-64.824,49
Otros gastos	-579,02
Gastos totales	**-66.758,61**
Renta/pérdida neta ordinaria	**268.548,64**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	330.696,48
- operaciones de futuros financieros	-20.047,95
- contratos de divisas a plazo	-118.127,94
- divisas	382.065,06
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**843.134,29**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-869.781,20
- operaciones de futuros financieros	-32.025,04
- contratos de divisas a plazo	41.796,17
- divisas	15.444,27
- operaciones con valores TBA	3.405,54
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.974,03**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	10.998.855,07
(Precio de compra USD 10.962.463,59)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	968.938,82
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	78.336,37
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	30.497,69
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	39.767,53
Activo total	12.116.395,48
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-4.506,97
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-49.431,85
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-159.782,68
Pasivo total	-213.721,50
Patrimonio neto del Subfondo	**11.902.673,98**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	24.878.609,84
Suscripciones	284.536,73
Reembolsos	-13.063.506,83
Distribución	-198.939,79
Resultado de las operaciones	1.974,03
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**11.902.673,98**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	20.490
- emitido	244
- reembolsado	-10.597
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.137**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Artificial Intelligence

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**9.432.002.298,75**	**97,38**
Acciones						**9.260.220.319,75**	**95,61**
Australia						**9.609.238,89**	**0,10**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	24.590	USD	390,78	9.609.238,89	0,10
Canadá						**273.561.929,63**	**2,82**
CA00288U1066	AbCellera Biologics	Shs	6.588.570	USD	19,61	129.198.497,53	1,33
CA09228F1036	BlackBerry	Shs	14.915.550	USD	9,68	144.363.432,10	1,49
Francia						**11.120.547,31**	**0,11**
FR0014003TT8	Dassault Systèmes	Shs	208.475	EUR	45,97	11.120.547,31	0,11
Israel						**118.714.278,16**	**1,23**
IL0011582033	Fiverr International	Shs	662.925	USD	179,08	118.714.278,16	1,23
Japón						**44.599.936,04**	**0,46**
JP3756600007	Nintendo	Shs	66.300	JPY	54.310,00	32.166.812,58	0,33
JP3933800009	Z Holdings	Shs	1.939.200	JPY	717,70	12.433.123,46	0,13
Corea del Sur						**21.980.548,99**	**0,23**
KR7011070000	LG Innotek	Shs	124.820	KRW	208.500,00	21.980.548,99	0,23
Países Bajos						**146.845.294,09**	**1,52**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	732.835	USD	200,38	146.845.294,09	1,52
Reino Unido						**12.084.713,48**	**0,12**
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	79.570	USD	151,88	12.084.713,48	0,12
EE. UU.						**8.621.703.833,16**	**89,02**
US00724F1012	Adobe	Shs	109.530	USD	582,44	63.794.339,94	0,66
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	129.340	USD	101,17	13.085.699,01	0,14
US0090661010	Airbnb	Shs	874.213	USD	169,45	148.133.796,54	1,53
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	45.470	USD	2.709,10	123.182.957,70	1,27
US0231351067	Amazon,com	Shs	92.410	USD	3.328,19	307.557.962,49	3,18
US0326541051	Analog Devices	Shs	468.060	USD	170,22	79.675.273,85	0,82
US0367521038	Anthem	Shs	328.210	USD	391,99	128.654.433,99	1,33
US0378331005	Apple	Shs	1.354.840	USD	144,00	195.098.593,94	2,01
US0382221051	Applied Materials	Shs	817.015	USD	129,32	105.657.861,87	1,09
US11135F1012	Broadcom	Shs	473.070	USD	493,49	233.457.081,69	2,41
US12468P1049	C3,ai -A-	Shs	2.172.168	USD	45,76	99.403.182,11	1,03
US22266L1061	Coupa Software	Shs	359.780	USD	218,33	78.549.223,94	0,81
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	189.939	USD	241,53	45.876.816,46	0,47
US2441991054	Deere	Shs	137.600	USD	353,75	48.675.605,64	0,50
US2561631068	DocuSign	Shs	488.790	USD	259,00	126.594.898,26	1,31
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	502.245	USD	342,39	171.966.077,33	1,78
US31816Q1013	FireEye	Shs	5.077.755	USD	17,70	89.896.533,90	0,93
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	5.847.725	USD	33,38	195.205.843,78	2,02
US3696043013	General Electric	Shs	2.975.682	USD	107,15	318.848.777,92	3,29
US40131M1099	Guardant Health	Shs	458.521	USD	122,09	55.982.213,62	0,58
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	372.950	USD	167,31	62.398.559,13	0,64
US5128071082	Lam Research	Shs	238.770	USD	572,16	136.615.498,47	1,41
US55955D1000	Magnite	Shs	3.134.150	USD	27,91	87.464.648,83	0,90
US5738741041	Marvell Technology	Shs	4.710.755	USD	60,64	285.675.398,94	2,95
US5950171042	Microchip Technology	Shs	1.036.325	USD	154,33	159.931.035,95	1,65
US5951121038	Micron Technology	Shs	2.646.465	USD	72,23	191.147.413,17	1,97
US5949181045	Microsoft	Shs	73.350	USD	286,33	21.002.217,48	0,22
US60770K1079	Moderna	Shs	182.075	USD	382,01	69.553.920,88	0,72
US60937P1066	MongoDB	Shs	27.680	USD	462,25	12.795.069,43	0,13
US67066G1040	NVIDIA	Shs	439.685	USD	206,85	90.949.894,86	0,94
US6792951054	Okta	Shs	630.525	USD	235,24	148.326.785,52	1,53
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	3.978.340	USD	46,22	183.862.515,87	1,90
US6903705076	Overstock,com	Shs	74.227	USD	70,57	5.238.496,30	0,05
US69608A1088	Palantir Technologies -A-	Shs	1.829.655	USD	24,72	45.231.018,35	0,47
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	330.320	USD	261,12	86.254.413,62	0,89

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	3.700.785	USD	50,78	187.937.090,48	1,94
US72919P2020	Plug Power	Shs	7.784.190	USD	25,40	197.691.632,82	2,04
US69370C1009	PTC	Shs	248.690	USD	120,98	30.087.510,96	0,31
US7475251036	QUALCOMM	Shs	187.065	USD	130,34	24.382.070,06	0,25
US75737F1084	Redfin	Shs	1.516.326	USD	50,55	76.652.020,04	0,79
US77543R1023	Roku	Shs	1.232.460	USD	305,40	376.398.144,82	3,89
US79466L3024	salesforce,com	Shs	1.088.840	USD	272,72	296.946.376,00	3,07
AN8068571086	Schlumberger	Shs	9.797.195	USD	30,58	299.585.545,53	3,09
US8168501018	Semtech	Shs	116.288	USD	76,86	8.937.324,24	0,09
US81762P1021	ServiceNow	Shs	18.190	USD	623,09	11.333.966,43	0,12
US83067L1098	Skillz	Shs	8.297.125	USD	10,05	83.400.659,41	0,86
US83088M1027	Skyworks Solutions	Shs	108.150	USD	167,92	18.160.084,04	0,19
US83304A1060	Snap -A-	Shs	4.718.880	USD	72,35	341.403.568,80	3,53
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	31.595	USD	296,21	9.358.728,41	0,10
US8486371045	Splunk	Shs	980.055	USD	138,70	135.931.740,91	1,40
US8522341036	Square -A-	Shs	860.005	USD	237,98	204.660.143,96	2,11
US88076W1036	Teradata	Shs	1.797.965	USD	57,05	102.581.163,43	1,06
US8807701029	Teradyne	Shs	339.220	USD	110,07	37.336.315,11	0,39
US88160R1014	Tesla	Shs	746.380	USD	787,72	587.936.021,89	6,07
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	1.773.370	USD	68,37	121.238.287,90	1,25
US8969452015	TripAdvisor	Shs	1.398.155	USD	34,34	48.011.652,81	0,50
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	777.160	USD	315,36	245.089.032,31	2,53
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	924.260	USD	105,19	97.218.755,78	1,00
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	2.790.395	USD	44,89	125.247.058,16	1,29
US90364P1057	UiPath -A-	Shs	2.206.948	USD	52,43	115.702.338,63	1,19
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	227.455	USD	403,69	91.822.073,65	0,95
US2546871060	Walt Disney	Shs	470.425	USD	174,10	81.899.099,51	0,85
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	44.735	USD	259,52	11.609.661,29	0,12
US98980F1049	ZoomInfo Technologies -A-	Shs	6.121.145	USD	61,76	378.056.189,71	3,90
US98980G1022	Zscaler	Shs	227.375	USD	261,00	59.345.515,29	0,61
Acciones de participación						**163.497.060,05**	**1,69**
Francia						**100.918.241,95**	**1,04**
US2267181046	Criteo (ADR's)	Shs	2.794.745	USD	36,11	100.918.241,95	1,04
Taiwán						**28.626.065,20**	**0,30**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	256.460	USD	111,62	28.626.065,20	0,30
Países Bajos						**33.952.752,90**	**0,35**
USN070592100	ASML Holding (NVDR's)	Shs	45.245	USD	750,42	33.952.752,90	0,35
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**8.284.918,95**	**0,08**
EE. UU.						**8.284.918,95**	**0,08**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	47.135	USD	175,77	8.284.918,95	0,08
Participaciones de inversión						**54.643.691,61**	**0,57**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**54.643.691,61**	**0,57**
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	31.376	USD	1.741,56	54.643.691,61	0,57
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**9.486.645.990,36**	**97,95**
Depósitos en entidades financieras						**258.014.517,85**	**2,66**
Depósitos a la vista						**258.014.517,85**	**2,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				227.834.517,85	2,35
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				30.180.000,00	0,31
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**258.014.517,85**	**2,66**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-43.197.340,91**	**-0,45**
Operaciones de divisas a plazo				**-43.197.340,91**	**-0,45**
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-830.905,13		9.977,44	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-76.325.943,75		-37.955,77	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2021	CZK	-106.851.727,74		54.100,84	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-3,30		0,07	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-8.711,24		1,03	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2021	EUR	-4.524,58		-22,89	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-179.474.406,45		2.850.634,10	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-215.177,71		5.046,90	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-142.382,79		-353,49	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-28.251.288,00		-277,11	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-48.595.683,00		8.269,27	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-115.226.629,00		1.361,97	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-40.803.845,55		147.427,85	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-7.926.051,95		-223.447,80	0,00
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-410.761,28		-405,63	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-83.192.469,05		180.462,19	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2021	USD	-43.114.696,60		-973.472,93	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-2.090.163.536,81		-42.812.701,39	-0,43
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-10.663.321,24		-379.130,68	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2021	USD	-7.275.444,60		-106.847,87	0,00
Sold USD / Bought SGD - 08 Oct 2021	USD	-19.069,10		-92,65	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-253.582.336,33		-1.919.914,36	-0,02
Inversiones en derivados				**-43.197.340,91**	**-0,45**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-16.108.927,63**	**-0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**9.685.354.239,67**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.889,37	2.026,58	1.225,94
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	23,49	16,07	9,49
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	7.730,02	5.448,04	3.323,68
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	282,93	195,55	125,08
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	288,74	199,44	127,02
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	281,47	199,05	121,41
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	278,86	194,14	124,63
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	3.007,47	2.052,62	1.301,99
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	3.003,83	2.052,62	1.297,40
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	2.883,79	2.017,68	1.217,62
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	2.121,23	1.448,88	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	2.187,13	1.490,87	943,90
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	1.174,70	--	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	274,47	188,18	119,07
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	302,16	207,07	131,34
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	248,29	174,01	105,34
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	3.035,32	2.068,62	1.307,74
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	2.314,19	1.613,96	970,26
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	2.804,03	1.918,76	1.205,66
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	2.541,96	1.771,44	1.066,42
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	2.606,66	1.817,76	1.093,62
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	1.116,78	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	3.100,30	2.240,04	1.373,82
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	3.039,52	2.114,84	1.276,94
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	26,34	18,28	11,02
- Clase AT (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	5.141,15	3.595,41	2.173,19
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	25,62	17,97	10,81
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	9,63	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	31,24	21,79	12,98
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	9,21	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	22,14	15,55	9,33
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	2.411,15	1.664,45	981,78
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	27,05	18,69	11,04
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	996,56	--	--
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	1.520,00	1.044,92	--
Acciones en circulación		175.677.659	69.870.864	53.257.268
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D PXR/ISIN: LU1597246542	2.104	1.368	2.187
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2J P5Z/ISIN: LU1851367877	18.824.123	2.729.658	4.980.876
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6S/ISIN: LU1641601064	101.700	83.346	94.580
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAR/ISIN: LU1548497186	6.215.802	4.564.419	2.050.712
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAU/ISIN: LU1548497699	2.327.084	949.247	510.727

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAV/ISIN: LU1548497772	3.035.066	2.022.839	1.857.746
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0M/ISIN: LU1602091867	598.258	340.668	181.963
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D KAK/ISIN: LU1548496451	20.331	32.204	25.746
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAN/ISIN: LU1548496709	50.562	41.357	18.141
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KAP/ISIN: LU1548496964	39.197	23.083	12.023
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN6/ISIN: LU2092387641	6.427	659	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P GCW/ISIN: LU1970681679	7.131	7.296	2.841
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KA6/ISIN: LU1548499042	20.769	--	--
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0C/ISIN: LU1677195205	35.179	23.031	20.520
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D PXP/ISIN: LU1597246039	413.518	276.775	144.750
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0D/ISIN: LU1677195031	399.309	244.753	83.642
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2D KA9/ISIN: LU1548499471	105.246	115.082	35.253
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QKT/ISIN: LU2043819098	17.267	18.168	18.361
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBC/ISIN: LU1548499711	66.228	107.031	94.201
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 61E/ISIN: LU1890836700	12.317	45.801	15.107
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D KBD/ISIN: LU1548499802	145.810	105.527	96.568
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K89/ISIN: LU2276587206	2	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D PXQ/ISIN: LU1597246385	9.256	3.848	2.034
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2D NKT/ISIN: LU1579353134	2.430	1.214	1.536
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2H 7RF/ISIN: LU1720051108	26.401.757	10.192.308	9.497.242
- Clase AT (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2N 6DB/ISIN: LU1883297563	141.759	58.578	2.466
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2H 7RE/ISIN: LU1720051017	11.096.714	4.235.566	2.271.728
- Clase ET (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A3C SLW/ISIN: LU2357305700	393.306	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAT/ISIN: LU1548497426	95.437.649	41.079.787	29.155.194
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q L34/ISIN: LU2282081756	3.607.954	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHQ/ISIN: LU1953145197	1.332.924	25.808	4.963
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D KAM/ISIN: LU1548496618	52.787	117.315	67.183
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6M6/ISIN: LU1698898050	4.695.765	2.424.126	2.008.006
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C MCY/ISIN: LU2332228282	3.313	--	--
- Clase W2 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CUS/ISIN: LU2231172441	58.618	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		9.685,4	4.316,8	1.590,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	89,10
Canadá	2,82
Otros países	6,03
Otros activos netos	2,05
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	11.740,16
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	25.378.916,16
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	4.856,17
Ingresos totales	**25.395.512,49**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.003.524,05
Comisión única	-157.976.900,33
Otros gastos	-63.164,66
Gastos totales	**-162.043.589,04**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-136.648.076,55**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.064.304.493,45
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-34.472.976,17
- divisas	-1.191.512,89
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.891.991.927,84**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	336.734.954,68
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-30.383.477,03
- divisas	-5.956,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.198.337.449,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	9.486.645.990,36
(Precio de compra USD 8.229.436.561,91)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	258.014.517,85
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	2.339.820,71
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	32.871.591,91
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.257.281,66
Activo total	9.783.129.202,49
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-30.365.931,71
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.911.457,47
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-16.042.951,07
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-46.454.622,57
Pasivo total	-97.774.962,82
Patrimonio neto del Subfondo	**9.685.354.239,67**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	4.316.777.628,79
Suscripciones	11.358.006.658,10
Reembolsos	-8.187.188.985,84
Distribución	-578.510,55
Resultado de las operaciones	2.198.337.449,17
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**9.685.354.239,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	69.870.864
- emitido	286.927.017
- reembolsado	-181.120.219
- a finales del periodo de presentación de informes	**175.677.662**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Capital Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**143.384.214,72**	**95,81**
Acciones						**41.064.774,24**	**27,44**
Australia						**201.789,49**	**0,13**
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.108	AUD	293,40	201.789,49	0,13
Brasil						**753.097,80**	**0,50**
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	24.996	USD	34,96	753.097,80	0,50
China						**1.000.618,16**	**0,67**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	19.600	HKD	461,40	1.000.618,16	0,67
Dinamarca						**2.734.610,86**	**1,83**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	25.158	DKK	195,45	661.243,34	0,44
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	2.223	DKK	1.023,50	305.968,58	0,21
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	4.862	DKK	1.552,50	1.015.070,23	0,68
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	8.954	DKK	624,80	752.328,71	0,50
Francia						**1.498.038,90**	**1,00**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.434	EUR	364,25	522.334,50	0,35
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	1.548	EUR	630,30	975.704,40	0,65
Alemania						**2.968.621,46**	**1,98**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	2.987	EUR	274,70	820.528,90	0,55
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	12.856	EUR	35,58	457.352,20	0,30
DE0006452907	Nemetschek	Shs	6.318	EUR	89,76	567.103,68	0,38
DE0007164600	SAP	Shs	4.464	EUR	118,38	528.448,32	0,35
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	7.481	EUR	79,56	595.188,36	0,40
Hong Kong						**644.927,49**	**0,43**
HK0000069689	AIA Group	Shs	64.800	HKD	89,95	644.927,49	0,43
Irlanda						**606.395,12**	**0,41**
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	7.094	EUR	85,48	606.395,12	0,41
Japón						**612.727,78**	**0,41**
JP3236200006	Keyence	Shs	800	JPY	67.000,00	412.605,08	0,28
JP3922950005	MonotaRO	Shs	10.300	JPY	2.524,00	200.122,70	0,13
Nueva Zelanda						**555.859,00**	**0,37**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	9.688	NZD	96,90	555.859,00	0,37
Suecia						**1.055.373,12**	**0,71**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	16.956	SEK	256,20	425.987,86	0,29
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	5.942	SEK	530,60	309.168,03	0,21
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	24.073	SEK	135,65	320.217,23	0,21
Suiza						**2.271.130,18**	**1,52**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	821	CHF	706,20	534.593,18	0,36
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	333	CHF	1.471,00	451.657,73	0,30
CH0418792922	Sika	Shs	2.810	CHF	298,00	772.102,80	0,52
CH0311864901	VAT Group	Shs	1.499	CHF	371,00	512.776,47	0,34
Países Bajos						**2.404.640,00**	**1,61**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	3.616	EUR	665,00	2.404.640,00	1,61
EE. UU.						**23.756.944,88**	**15,87**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	3.339	USD	78,01	224.464,12	0,15
US00724F1012	Adobe	Shs	3.433	USD	582,44	1.722.970,92	1,15
US0162551016	Align Technology	Shs	760	USD	678,58	444.394,99	0,30
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	375	USD	2.709,10	875.411,05	0,58
US0231351067	Amazon,com	Shs	626	USD	3.328,19	1.795.301,62	1,20
US0382221051	Applied Materials	Shs	3.526	USD	129,32	392.924,57	0,26
US1488061029	Catalent	Shs	3.935	USD	135,34	458.910,99	0,31
US2166484020	Cooper Companies	Shs	2.078	USD	425,76	762.374,57	0,51
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	7.122	USD	114,45	702.386,46	0,47
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	2.835	USD	308,91	754.646,57	0,50
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.397	USD	342,39	707.213,08	0,47
US4612021034	Intuit	Shs	1.447	USD	551,41	687.546,46	0,46
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	837	USD	1.000,49	721.592,66	0,48
US5261071071	Lennox International	Shs	1.391	USD	302,94	363.115,24	0,24

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	807	USD	427,13	297.024,84	0,20
US5949181045	Microsoft	Shs	8.452	USD	286,33	2.085.353,12	1,39
US55354G1004	MSCI	Shs	2.387	USD	615,71	1.266.432,71	0,85
US6541061031	NIKE -B-	Shs	5.065	USD	147,22	642.530,24	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	5.539	USD	261,12	1.246.329,60	0,83
US73278L1052	Pool	Shs	1.686	USD	450,49	654.487,97	0,44
US7766961061	Roper Technologies	Shs	1.161	USD	459,28	459.473,55	0,31
US7782961038	Ross Stores	Shs	4.146	USD	115,91	414.109,90	0,28
US78409V1044	S&P Global	Shs	4.484	USD	430,12	1.661.914,18	1,11
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	1.640	USD	284,57	402.156,38	0,27
US8522341036	Square -A-	Shs	3.982	USD	237,98	816.561,01	0,55
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	1.567	USD	458,71	619.388,42	0,41
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	957	USD	403,69	332.903,71	0,22
US92826C8394	Visa -A-	Shs	8.293	USD	228,54	1.633.152,15	1,09
US98978V1035	Zoetis	Shs	3.612	USD	196,59	611.873,80	0,41
Bonos						**100.200.067,40**	**66,96**
Australia						**2.078.908,65**	**1,39**
AU3TB0000143	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 12/24 S.137	AUD	500,0	%	106,88	331.714,07	0,22
AU000XCLWAQ1	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 16/27 S.148	AUD	500,0	%	110,54	343.088,50	0,23
AU000XCLWAX7	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/29 S.154	AUD	500,0	%	111,41	345.770,81	0,23
AU0000018442	2,7500 % Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	500,0	%	108,80	337.664,80	0,23
US2027A1KD81	1,1250 % Commonwealth Bank of Australia USD Notes 21/26	USD	400,0	%	99,41	342.653,45	0,23
US55608KAK16	3,7630 % Macquarie Group USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	%	109,67	378.017,02	0,25
Austria						**1.319.103,14**	**0,88**
AT0000A2NW83	0,0000 % Austria Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.02.2031	EUR	800,0	%	99,94	799.481,04	0,53
AT0000A2GH08	0,8750 % Erste Group Bank EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	103,92	519.622,10	0,35
Bélgica						**2.610.870,59**	**1,75**
BE0000328378	2,2500 % Belgium Government EUR Bonds 13/23 S.68	EUR	800,0	%	105,12	840.944,00	0,56
BE0000337460	1,0000 % Belgium Government EUR Bonds 16/26 S.77	EUR	800,0	%	107,10	856.760,00	0,58
BE0000348574	1,7000 % Belgium Government EUR Bonds 19/50 S.88	EUR	100,0	%	121,32	121.316,99	0,08
BE0000352618	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 22.10.2031	EUR	800,0	%	98,98	791.849,60	0,53
Bulgaria						**568.752,20**	**0,38**
XS1208855889	2,6250 % Bulgaria Government EUR MTN Bond 15/27	EUR	500,0	%	113,75	568.752,20	0,38
Canadá						**3.008.408,27**	**2,01**
US0641598K52	1,3000 % Bank of Nova Scotia USD Notes 21/26	USD	400,0	%	99,28	342.198,23	0,23
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	1.000,0	%	135,29	916.466,51	0,61
CA135087L690	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 20/24	CAD	1.000,0	%	98,95	670.296,11	0,45
CA135087L443	0,5000 % Canada Government CAD Bonds 20/30	CAD	1.000,0	%	91,74	621.454,93	0,41
US448055AD59	6,8000 % Cenovus Energy USD Notes 07/37	USD	400,0	%	132,88	457.992,49	0,31
Islas Caimán						**349.513,70**	**0,23**
USG2181LAA10	2,5000 % CK Hutchison International 20 USD Notes 20/30	USD	400,0	%	101,40	349.513,70	0,23
Dinamarca						**364.962,33**	**0,24**
US23636BAR06	3,8750 % Danske Bank USD Notes 18/23	USD	400,0	%	105,88	364.962,33	0,24
Finlandia						**513.005,70**	**0,34**
XS2171874519	0,5000 % Nordea Bank EUR MTN 20/27	EUR	500,0	%	102,60	513.005,70	0,34
Francia						**5.116.226,88**	**3,42**
US22532MAM47	3,8750 % Crédit Agricole (London) USD MTN 14/24	USD	400,0	%	107,95	372.074,61	0,25
FR0013141074	1,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/31	EUR	500,0	%	110,72	553.588,00	0,37
FR0013478898	0,1250 % Crédit Mutuel - CIC Home Loan EUR Notes 20/30	EUR	500,0	%	100,77	503.842,35	0,34
USF42768GM14	2,8750 % Engie USD Notes 12/22	USD	400,0	%	102,40	352.948,16	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	400,0	%	96,19	384.767,96	0,26
FR0013479102	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2023	EUR	800,0	%	100,98	807.879,04	0,54
FR0014003513	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2027	EUR	800,0	%	101,88	815.056,40	0,54
FR0014002WK3	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.11.2031	EUR	800,0	%	98,71	789.719,92	0,53
US35177PAL13	9,0000 % Orange USD Notes 02/31	USD	400,0	%	155,61	536.350,44	0,36
Alemania						**288.484,23**	**0,19**
DE0001102564	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2031	EUR	100,0	%	102,13	102.132,25	0,07
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	200,0	%	93,18	186.351,98	0,12
Hong Kong						**372.852,66**	**0,25**
US00131MAJ27	3,3750 % AIA Group USD Notes 20/30	USD	400,0	%	108,17	372.852,66	0,25
Indonesia						**407.851,27**	**0,27**
US455780CW44	3,0500 % Indonesia Government USD Bonds 21/51	USD	500,0	%	94,66	407.851,27	0,27
Irlanda						**500.567,80**	**0,33**
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/22	EUR	500,0	%	100,11	500.567,80	0,33
Israel						**520.267,40**	**0,35**
US46513YJJ82	4,1250 % Israel Government USD Bonds 18/48	USD	500,0	%	120,75	520.267,40	0,35
Italia						**4.113.825,12**	**2,75**
XS1826622240	4,7500 % Eni USD Notes 18/28	USD	400,0	%	116,64	402.026,06	0,27
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	800,0	%	101,85	814.800,00	0,55
IT0005425233	1,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/51	EUR	800,0	%	98,70	789.623,92	0,53
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	98,01	784.071,92	0,52
IT0005437147	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	800,0	%	99,79	798.295,92	0,53
XS1973750869	1,6250 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	105,00	525.007,30	0,35
Japón						**15.357.427,16**	**10,26**
JP1103551K72	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/29 S.355	JPY	200.000,0	%	101,05	1.555.741,32	1,04
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	200.000,0	%	100,57	1.548.310,57	1,03
JP1201731L76	0,4000 % Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	670.000,0	%	99,86	5.150.593,07	3,44
JP1024271M85	0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/23 S.427	JPY	300.000,0	%	100,24	2.314.856,07	1,55
JP1051481M76	0,0050 % Japan Government JPY Bonds 21/26 S.148	JPY	300.000,0	%	100,38	2.318.179,93	1,55
JP1103631M74	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 21/31 S.363	JPY	230.000,0	%	100,33	1.776.277,67	1,19
US606822BW35	0,9530 % Mitsubishi UFJ Financial Group USD FLR-Notes 21/25	USD	400,0	%	100,17	345.254,44	0,23
US65535HAS85	2,6790 % Nomura Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0	%	101,03	348.214,09	0,23
Jersey						**384.292,39**	**0,26**
US03835VAD82	4,2500 % Aptiv USD Notes 15/26	USD	400,0	%	111,49	384.292,39	0,26
Lituania						**879.981,42**	**0,59**
XS0739988086	6,6250 % Lithuania Government USD Bonds 12/22	USD	1.000,0	%	102,12	879.981,42	0,59
Luxemburgo						**379.121,86**	**0,25**
US03938LBC72	4,2500 % ArcelorMittal USD Notes 19/29	USD	400,0	%	109,99	379.121,86	0,25
Malasia						**451.008,98**	**0,30**
USY68856AB20	7,8750 % Petronas Capital USD Notes 02/22	USD	500,0	%	104,68	451.008,98	0,30
México						**1.032.696,08**	**0,69**
XS0969341147	6,3750 % América Móvil EUR FLR-Notes 13/73	EUR	500,0	%	111,59	557.946,80	0,37
US91087BAJ98	3,9000 % Mexico Government USD Bonds 20/25	USD	500,0	%	110,19	474.749,28	0,32
Nueva Zelanda						**498.045,75**	**0,33**
XS2389757944	0,2000 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 21/27	EUR	500,0	%	99,61	498.045,75	0,33
Perú						**428.576,06**	**0,29**
US715638DF60	2,7830 % Peru Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	%	99,47	428.576,06	0,29
Filipinas						**410.865,75**	**0,28**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US718286CK14	1,6480 %	Philippine Government USD Bonds 20/31	USD	500,0	%	95,36	410.865,75	0,28
Polonia							**881.032,35**	**0,59**
US857524AB80	5,0000 %	Poland Government USD Bonds 11/22	USD	1.000,0	%	102,24	881.032,35	0,59
España							**3.705.891,16**	**2,48**
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	500,0	%	99,87	499.350,25	0,33
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	500,0	%	101,08	505.386,50	0,34
ES0000012G00	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 20/50	EUR	300,0	%	92,55	277.651,29	0,19
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	800,0	%	100,67	805.391,12	0,54
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	800,0	%	100,96	807.640,00	0,54
ES0000012G91	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 31.01.2026	EUR	800,0	%	101,31	810.472,00	0,54
Supranacional							**3.632.267,08**	**2,43**
US219868BS46	4,3750 %	Corporación Andina de Fomento USD Notes 12/22	USD	500,0	%	102,88	443.252,84	0,30
EU000A1ZE225	1,8750 %	European Union EUR MTN 14/24	EUR	800,0	%	106,10	848.826,56	0,57
EU000A284469	0,3000 %	European Union EUR MTN 20/50	EUR	800,0	%	93,47	747.756,96	0,50
EU000A3KP2Z3	0,2500 %	European Union EUR MTN 21/36	EUR	800,0	%	98,96	791.666,24	0,53
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	800,0	%	100,10	800.764,48	0,53
Países Bajos							**5.367.096,06**	**3,59**
XS1586330604	4,4000 %	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	400,0	%	104,66	360.730,32	0,24
US25156PAC77	8,7500 %	Deutsche Telekom International Finance USD Notes 00/30	USD	400,0	%	148,90	513.223,43	0,34
XS2240063730	0,1250 %	Diageo Capital EUR MTN 20/28	EUR	500,0	%	99,78	498.891,50	0,33
USN30706VC11	1,3750 %	Enel Finance International USD Notes 21/26	USD	400,0	%	99,39	342.576,31	0,23
XS2244941063	1,8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	102,82	514.123,20	0,35
US456837AH61	3,9500 %	ING Groep USD Notes 17/27	USD	400,0	%	111,87	385.594,59	0,26
XS2229470146	0,8750 %	KPN EUR MTN 20/32	EUR	500,0	%	99,73	498.639,00	0,33
NL0011819040	0,5000 %	Netherlands Government EUR Bonds 16/26	EUR	800,0	%	105,08	840.656,00	0,56
NL0015614579	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.01.2052	EUR	100,0	%	90,51	90.511,99	0,06
NL00150006U0	0,0000 %	Netherlands Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.07.2031	EUR	800,0	%	100,92	807.375,92	0,54
US500472AC95	6,8750 %	Philips USD Notes 08/38	USD	400,0	%	149,35	514.773,80	0,35
Reino Unido							**6.063.467,09**	**4,05**
US06739GCR83	1,7000 %	Barclays Bank USD Notes 20/22	USD	400,0	%	100,79	347.417,09	0,23
US111021AE12	9,6250 %	British Telecommunications USD Notes 00/30	USD	400,0	%	153,44	528.878,49	0,35
US53944YAF07	4,4500 %	Lloyds Banking Group USD Notes 18/25	USD	400,0	%	111,04	382.721,99	0,26
XS1081100239	2,2500 %	Nationwide Building Society EUR MTN 14/29	EUR	500,0	%	117,02	585.100,80	0,39
US63859VBF76	1,0000 %	Nationwide Building Society USD Notes 20/25	USD	400,0	%	99,34	342.419,66	0,23
GB00BL68HJ26	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/26	GBP	700,0	%	98,19	795.952,83	0,53
GB00BL68HH02	0,3750 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/30	GBP	700,0	%	95,19	771.658,31	0,52
GB00BJQWYH73	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/41	GBP	1.100,0	%	98,51	1.254.897,39	0,84
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	1.100,0	%	82,77	1.054.420,53	0,70
EE. UU.							**38.594.698,27**	**25,79**
US020002BH30	0,7500 %	Allstate USD Notes 20/25	USD	400,0	%	98,75	340.369,99	0,23
US023135BN51	5,2000 %	Amazon.com USD Notes 17/25	USD	400,0	%	116,29	400.815,03	0,27
US031162DB37	1,6500 %	Amgen USD Notes 21/28	USD	400,0	%	98,35	338.991,06	0,23
US039483BE15	4,5350 %	Archer-Daniels-Midland USD Notes 12/42	USD	400,0	%	128,22	441.953,81	0,30
US071813BP32	3,5000 %	Baxter International USD Notes 16/46	USD	400,0	%	107,60	370.881,95	0,25

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	500,0	%	99,94	499.710,40	0,33
US101137BA41	2,6500 %	Boston Scientific USD Notes 20/30	USD	400,0	%	103,38	356.318,57	0,24
US171239AG12	1,3750 %	Chubb INA Holdings USD Notes 20/30	USD	400,0	%	94,68	326.332,65	0,22
US202795JS00	3,0000 %	Commonwealth Edison USD Notes 20/50	USD	400,0	%	101,10	348.478,77	0,23
US209111FY40	3,9500 %	Consolidated Edison of New York USD Notes 20/50	USD	400,0	%	114,57	394.893,17	0,26
USU2339CCJ54	2,2000 %	Daimler Finance North America USD Notes 16/21	USD	400,0	%	100,16	345.235,51	0,23
US260543DC49	2,1000 %	Dow Chemical USD Notes 20/30	USD	400,0	%	99,12	341.639,75	0,23
US278865BE90	4,8000 %	Ecolab USD Notes 20/30	USD	400,0	%	121,24	417.901,95	0,28
US36962G4B75	6,8750 %	General Electric USD MTN 09/39	USD	400,0	%	149,31	514.632,00	0,34
US37045XAZ96	4,3000 %	General Motors Financial USD Notes 15/25	USD	400,0	%	109,66	377.990,34	0,25
US38141GXJ83	3,5000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 20/25	USD	400,0	%	107,55	370.713,16	0,25
XS2075185228	0,9000 %	Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	102,36	511.818,25	0,34
US437076CF79	1,3750 %	Home Depot USD Notes 21/31	USD	400,0	%	94,81	326.803,07	0,22
US40434LAC90	3,4000 %	HP USD Notes 20/30	USD	400,0	%	106,48	367.017,93	0,24
US458140BD13	2,8750 %	Intel USD Notes 17/24	USD	400,0	%	105,82	364.751,70	0,24
US46647PBK12	2,0830 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/26	USD	400,0	%	102,86	354.551,47	0,24
US49456BAM37	3,1500 %	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	400,0	%	103,28	356.001,36	0,24
US581557BE41	3,7960 %	McKesson USD Notes 14/24	USD	400,0	%	106,88	368.390,41	0,25
US59156RBH03	3,6000 %	MetLife USD Notes 14/24	USD	400,0	%	107,41	370.230,92	0,25
US6174468N29	5,5970 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	400,0	%	149,12	513.998,89	0,34
US66989HAM07	2,4000 %	Novartis Capital USD Notes 17/22	USD	400,0	%	101,18	348.736,87	0,23
US68389XBS36	2,9500 %	Oracle USD Notes 17/24	USD	400,0	%	106,15	365.889,76	0,24
US693475BA21	2,3070 %	PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32	USD	400,0	%	101,46	349.718,72	0,24
XS1202212137	0,8750 %	PPG Industries EUR Notes 15/22	EUR	500,0	%	100,27	501.335,20	0,33
US91282CCN92	0,1250 %	United States Government USD Bonds 21/23	USD	6.000,0	%	99,78	5.158.878,21	3,45
US91282CCT62	0,3750 %	United States Government USD Bonds 21/24	USD	6.000,0	%	99,63	5.150.799,80	3,44
US91282CCP41	0,6250 %	United States Government USD Bonds 21/26	USD	6.000,0	%	98,33	5.083.748,66	3,40
US91282CCV19	1,1250 %	United States Government USD Bonds 21/28	USD	6.000,0	%	98,70	5.103.136,87	3,41
US91282CCS89	1,2500 %	United States Government USD Bonds 21/31	USD	3.000,0	%	97,45	2.519.052,86	1,68
US912810SU34	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.02.2051	USD	5.000,0	%	95,48	4.113.934,53	2,75
US912810SY55	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 15.05.2041	USD	200,0	%	103,89	179.044,68	0,12
Acciones de participación							**2.119.373,08**	**1,41**
China							**720.541,77**	**0,48**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)		Shs	5.666	USD	147,58	720.541,77	0,48
India							**484.311,98**	**0,32**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)		Shs	7.674	USD	73,24	484.311,98	0,32
Singapur							**914.519,33**	**0,61**
US81141R1005	Sea (ADR's)		Shs	3.404	USD	311,78	914.519,33	0,61
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**143.384.214,72**	**95,81**
Depósitos en entidades financieras							**4.631.555,58**	**3,09**
Depósitos a la vista							**4.631.555,58**	**3,09**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		EUR				4.631.555,58	3,09
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**4.631.555,58**	**3,09**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-472.111,99**	**-0,32**
Operaciones de divisas a plazo				**-472.111,99**	**-0,32**
Sold AUD / Bought EUR - 04 Nov 2021	AUD	-2.300.000,00		-2.344,87	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 04 Nov 2021	CAD	-3.400.000,00		-11.907,87	-0,01
Sold GBP / Bought EUR - 04 Nov 2021	GBP	-3.500.000,00		33.100,38	0,02
Sold JPY / Bought EUR - 04 Nov 2021	JPY	-1.910.000.000,00		18.072,08	0,01
Sold USD / Bought EUR - 04 Nov 2021	USD	-60.300.000,00		-509.031,71	-0,34
Inversiones en derivados				**-472.111,99**	**-0,32**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.117.494,17**	**1,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**149.661.152,48**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones	
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	98,55
Acciones en circulación	1.518.604
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q R5S/ISIN: LU2324796635	1.518.604
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	149,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	41,66
Japón	10,67
Países Bajos	5,20
Francia	4,42
Reino Unido	4,05
Italia	2,75
España	2,48
Supranacional	2,43
Alemania	2,17
Dinamarca	2,07
Canadá	2,01
Otros países	15,90
Otros activos netos	4,19
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	767,77
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**767,77**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-5.696,73
Otros gastos[1)]	-6.240,63
Gastos totales	**-11.937,36**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-11.169,59**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	0,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-117.907,69
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-129.077,28**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.600.228,58
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-472.111,99
- divisas	1.045,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-2.200.372,83**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 6.240,63 EUR en concepto de Comisión de colocación.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	143.384.214,72
(Precio de compra EUR 144.984.443,30)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.631.555,58
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	322.173,77
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	771,91
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	3.742,08
Gastos pagados con antelación	3.790.269,68
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	51.172,46
Activo total	152.183.900,20
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-75.007,92
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.915.016,54
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-9.438,81
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-523.284,45
Pasivo total	-2.522.747,72
Patrimonio neto del Subfondo	**149.661.152,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	151.938.486,15
Reembolsos	-76.960,84
Resultado de las operaciones	-2.200.372,83
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**149.661.152,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	1.519.385
- reembolsado	-781
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.518.604**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Credit SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**94.395.627,39**	**81,47**
Bonos						**94.395.627,39**	**81,47**
Austria						**2.569.753,25**	**2,22**
XS2049584084	0,3750 % BAWAG Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse EUR MTN 19/27	EUR	400,0	%	99,37	461.265,45	0,40
AT0000A2JAF6	0,0500 % Erste Group Bank EUR MTN 20/25	EUR	1.200,0	%	100,50	1.399.550,70	1,21
US86964WAL63	2,5000 % Suzano Austria USD Notes 21/28	USD	243,0	%	97,77	237.581,71	0,20
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	400,0	%	101,54	471.355,39	0,41
Bélgica						**1.544.204,29**	**1,33**
BE0002645266	0,6250 % KBC Group EUR MTN 19/25	EUR	1.300,0	%	102,36	1.544.204,29	1,33
Brasil						**200.000,00**	**0,17**
US059578AF19	3,2500 % Banco do Brasil USD Notes 21/26	USD	200,0	%	100,00	200.000,00	0,17
Islas Vírgenes Británicas						**1.053.701,00**	**0,91**
USG91139AD00	1,0000 % TSMC Global USD Notes 20/27	USD	1.100,0	%	95,79	1.053.701,00	0,91
Canadá						**2.846.205,82**	**2,46**
CA06369ZCF95	2,0770 % Bank of Montreal CAD FLR-Notes 20/30	CAD	1.000,0	%	101,11	794.891,63	0,69
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	450,0	%	116,61	412.519,16	0,36
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	1.400,0	%	100,87	1.638.795,03	1,41
Islas Caimán						**659.263,44**	**0,57**
US88032XAN49	3,9750 % Tencent Holdings USD MTN 19/29	USD	600,0	%	109,88	659.263,44	0,57
China						**794.266,64**	**0,68**
XS2227193211	1,2000 % Bank of Communications USD MTN 20/25	USD	800,0	%	99,28	794.266,64	0,68
Colombia						**810.223,04**	**0,70**
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	800,0	%	101,28	810.223,04	0,70
República Checa						**927.121,47**	**0,80**
AT0000A2STV4	0,5000 % Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	800,0	%	99,86	927.121,47	0,80
Dinamarca						**733.982,25**	**0,63**
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	600,0	%	105,41	733.982,25	0,63
Finlandia						**1.331.916,79**	**1,15**
XS2003499386	0,3750 % Nordea Bank EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	102,28	1.068.221,74	0,92
XS2385122630	1,6250 % Nordea Bank GBP FLR-MTN 21/32	GBP	200,0	%	98,11	263.695,05	0,23
Francia						**7.360.005,65**	**6,36**
FR0014001G29	0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	%	99,21	1.611.882,05	1,39
US05578UAB08	5,1500 % BPCE USD Notes 14/24	USD	650,0	%	110,69	719.480,52	0,62
FR0014000XY6	0,3750 % CNP Assurances EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	98,13	455.520,10	0,39
XS2150054372	2,3750 % Compagnie de Saint-Gobain EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	113,09	787.457,30	0,68
FR0014003Y09	0,6250 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR Notes 21/27	EUR	400,0	%	99,43	461.534,69	0,40
FR0014001JP1	0,0000 % PSA Banque France EUR Zero-Coupon MTN 22.01.2025	EUR	1.000,0	%	100,00	1.160.514,82	1,00
US89153VAX73	2,9860 % TotalEnergies Capital International USD Notes 20/41	USD	530,0	%	101,79	539.474,44	0,47
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	300,0	%	99,95	347.992,56	0,30
FR0014004UE6	1,0000 % Valeo EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	99,46	807.937,62	0,70
FR0013448032	0,2500 % Worldline EUR Notes 19/24	EUR	400,0	%	100,86	468.211,55	0,41
Alemania						**4.306.945,00**	**3,72**
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	600,0	%	103,86	723.150,83	0,62
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	400,0	%	101,19	404.747,28	0,35
DE000A289NE4	1,0000 % Deutsche Wohnen EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	103,46	720.390,35	0,62
XS2383886947	0,0000 % LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027	EUR	350,0	%	98,58	400.399,87	0,35
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	500,0	%	115,56	670.564,11	0,58
DE000A3H3J30	0,7500 % Vantage Towers EUR Notes 21/30	EUR	500,0	%	100,09	580.797,10	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000A3MP4U9	0,2500 %	Vonovia EUR MTN 21/28	EUR	300,0	%	98,29	342.193,91	0,30
DE000A3E5MH6	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/29	EUR	400,0	%	100,11	464.701,55	0,40
Hong Kong							**230.560,92**	**0,20**
XS2356311139	0,8800 %	AIA Group EUR FLR-Notes 21/33	EUR	200,0	%	99,34	230.560,92	0,20
Hungría							**394.520,00**	**0,34**
XS2388586401	2,1250 %	Hungary Government USD Bonds 21/31	USD	400,0	%	98,63	394.520,00	0,34
Indonesia							**210.742,50**	**0,18**
USY7138AAE02	4,3000 %	Pertamina USD MTN 13/23	USD	200,0	%	105,37	210.742,50	0,18
Irlanda							**3.015.877,41**	**2,60**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	450,0	%	100,45	524.569,36	0,45
XS2337060607	0,0000 %	CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	450,0	%	100,11	522.812,39	0,45
XS2342250227	1,1250 %	Cyrusone Europe Finance EUR Notes 21/28	EUR	850,0	%	98,91	975.683,41	0,84
XS2344772426	1,7500 %	Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27	EUR	350,0	%	101,15	410.849,61	0,36
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	150,0	%	99,60	173.384,28	0,15
US85917PAA57	2,7000 %	STERIS Irish FinCo UnLtd USD Notes 21/31	USD	400,0	%	102,14	408.578,36	0,35
Italia							**1.962.710,90**	**1,69**
XS2267889991	2,0000 %	Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	650,0	%	105,31	794.384,67	0,68
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	100,98	234.382,32	0,20
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	800,0	%	100,60	933.943,91	0,81
Japón							**438.852,97**	**0,38**
XS2198582301	2,0000 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 20/40	EUR	350,0	%	108,05	438.852,97	0,38
Jersey							**1.050.431,19**	**0,91**
XS2328823104	1,1250 %	Heathrow Funding EUR MTN 21/30	EUR	150,0	%	99,63	173.437,19	0,15
XS2317082787	2,6250 %	Heathrow Funding GBP Notes 21/28	GBP	650,0	%	100,40	876.994,00	0,76
Luxemburgo							**2.216.021,37**	**1,91**
US03938LAP94	7,0000 %	ArcelorMittal USD Notes 09/39	USD	350,0	%	141,92	496.722,21	0,43
XS2002532567	0,6320 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 19/23	EUR	350,0	%	101,29	411.410,26	0,35
XS2375844144	0,3340 %	Becton Dickinson Euro Finance EUR Notes 21/28	EUR	400,0	%	99,13	460.144,37	0,40
XS2286441964	0,1250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/27	EUR	400,0	%	99,19	460.425,35	0,40
XS2328418186	0,6250 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	335,0	%	99,63	387.319,18	0,33
México							**1.325.053,25**	**1,14**
USP01703AD22	3,2500 %	Alpek USD Notes 21/31	USD	300,0	%	101,63	304.903,50	0,26
XS2363910436	2,2500 %	Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	300,0	%	98,74	343.750,49	0,30
US91087BAF76	4,5000 %	Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	600,0	%	112,73	676.399,26	0,58
Portugal							**470.509,62**	**0,41**
PTEDPLOM0017	1,7000 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 20/80	EUR	400,0	%	101,36	470.509,62	0,41
Rumanía							**333.986,80**	**0,29**
XS2330503694	2,0000 %	Romania Government EUR MTN 21/33	EUR	300,0	%	95,93	333.986,80	0,29
Singapur							**1.128.099,50**	**0,97**
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	1.100,0	%	102,55	1.128.099,50	0,97
España							**1.583.634,61**	**1,37**
XS2332590632	5,2500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	106,31	246.744,08	0,22
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,68	115.677,29	0,10
XS1611858090	6,5000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	400,0	%	102,78	477.093,55	0,41
XS2346253730	0,7500 %	CaixaBank EUR FLR-MTN 21/28	EUR	200,0	%	101,08	234.600,29	0,20
XS2348693297	1,5000 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	200,0	%	99,90	268.516,94	0,23
XS1575444622	1,0000 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	103,84	241.002,46	0,21
Suecia							**823.879,36**	**0,71**
XS2240978085	2,5000 %	Volvo Car EUR MTN 20/27	EUR	650,0	%	109,22	823.879,36	0,71

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Suiza							**808.994,16**	**0,70**
CH0400441280	5,0000 %	UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	101,12	808.994,16	0,70
Países Bajos							**10.197.287,89**	**8,81**
XS1875331636	1,1250 %	Argentum Netherlands for Givaudan EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	104,58	728.171,49	0,63
USN15516AD40	4,5000 %	Braskem Netherlands Finance USD Notes 19/30	USD	550,0	%	106,82	587.496,25	0,51
XS2310411090	1,6250 %	Citycon Treasury EUR MTN 21/28	EUR	500,0	%	102,31	593.659,21	0,51
XS1637093508	0,6250 %	Compass Group Finance Netherlands EUR MTN 17/24	EUR	350,0	%	102,04	414.472,74	0,36
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	250,0	%	100,63	291.958,44	0,25
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	200,0	%	100,11	232.344,39	0,20
XS2280835260	0,6250 %	Digital Intrepid Holding EUR Notes 21/31	EUR	550,0	%	95,93	612.320,82	0,53
XS2244418609	1,0000 %	Enel Finance International GBP MTN 20/27	GBP	250,0	%	97,51	327.610,02	0,28
XS2126169742	1,0000 %	Givaudan Finance Europe EUR Notes 20/27	EUR	450,0	%	104,93	547.981,58	0,47
XS2305598216	1,1250 %	ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	900,0	%	97,31	1.176.928,19	1,02
US45685NAA46	4,6250 %	ING Groep USD Notes 18/26	USD	300,0	%	113,62	340.847,82	0,29
USN5369RAA79	2,0000 %	Lundin Energy Finance USD Notes 21/26	USD	700,0	%	100,68	704.750,48	0,61
XS1076781589	4,3750 %	NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	450,0	%	109,94	574.130,47	0,50
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	106,48	212.951,88	0,18
US21684AAB26	5,7500 %	Rabobank USD Notes 13/43	USD	500,0	%	140,41	702.037,35	0,61
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	123,95	791.111,96	0,68
XS2262065233	0,5000 %	TenneT Holding EUR MTN 20/40	EUR	250,0	%	91,15	264.439,92	0,23
XS2187689380	3,8750 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	111,17	516.038,61	0,45
XS2286041517	2,4985 %	Wintershall Dea Finance EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	99,62	578.036,27	0,50
Reino Unido							**9.414.542,58**	**8,12**
XS2342059784	0,4530 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	750,0	%	102,26	890.040,22	0,77
XS2370445921	2,5000 %	Berkeley Group GBP Notes 21/31	GBP	300,0	%	97,53	393.204,92	0,34
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	450,0	%	107,00	558.777,69	0,48
XS1190974011	1,5730 %	BP Capital Markets EUR MTN 15/27	EUR	550,0	%	107,37	685.332,99	0,59
XS0184639895	6,0000 %	Hammerson GBP Notes 04/26	GBP	334,0	%	114,50	513.963,64	0,44
XS1788515606	1,7500 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	650,0	%	105,26	794.026,45	0,69
XS2307853098	0,7800 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 21/30	EUR	300,0	%	100,05	348.318,25	0,30
XS2382950330	1,0430 %	NatWest Group EUR FLR-MTN 21/32	EUR	200,0	%	99,78	231.580,55	0,20
XS1881005117	4,3750 %	Phoenix Group Holdings EUR MTN 18/29	EUR	250,0	%	118,36	343.397,69	0,30
XS1319738537	6,1250 %	Rl Finance Bonds No 3 GBP Notes 15/28	GBP	450,0	%	123,07	744.287,75	0,64
US853254BJ86	3,8850 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/24	USD	1.100,0	%	104,48	1.149.287,04	0,99
US853254BZ29	1,4560 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	450,0	%	98,49	443.187,59	0,38
XS2347379377	0,9500 %	Tritax EuroBox EUR Notes 21/26	EUR	680,0	%	101,26	799.110,92	0,69
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	550,0	%	104,50	772.382,64	0,67
XS2343851510	2,6250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 21/31	GBP	250,0	%	100,83	338.771,82	0,29
US92857WBD11	4,3750 %	Vodafone Group USD Notes 13/43	USD	350,0	%	116,82	408.872,42	0,35
EE. UU.							**33.652.333,72**	**29,04**
US00287YCB39	4,2500 %	AbbVie USD Notes 20/49	USD	400,0	%	119,59	478.369,16	0,41
US023135CC87	3,2500 %	Amazon.com USD Notes 21/61	USD	550,0	%	107,03	588.662,86	0,51
US03040WAV72	4,1500 %	American Water Capital USD Notes 19/49	USD	400,0	%	119,77	479.094,32	0,41
US032654AU97	1,7000 %	Analog Devices USD Notes 21/28	USD	435,0	%	100,04	435.165,52	0,38
US035242AB27	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Finance USD Notes 13/43	USD	900,0	%	110,94	998.430,03	0,86
US037833AT77	4,4500 %	Apple USD Notes 14/44	USD	550,0	%	127,14	699.260,49	0,60
US00206RKJ04	3,5000 %	AT&T USD Notes 21/53	USD	908,0	%	100,00	908.008,08	0,78
XS2384413311	0,3660 %	Athene Global Funding EUR MTN 21/26	EUR	1.100,0	%	99,72	1.272.967,97	1,10
US049560AN51	3,0000 %	Atmos Energy USD Notes 17/27	USD	1.040,0	%	107,87	1.121.822,94	0,97
US053807AS28	4,6250 %	Avnet USD Notes 16/26	USD	750,0	%	111,54	836.531,85	0,72

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US053807AU73	3,0000 %	Avnet USD Notes 21/31	USD	550,0	%	100,36	551.983,52	0,48
US06051GEN51	5,8750 %	Bank of America USD MTN 12/42	USD	350,0	%	143,97	503.891,57	0,44
XS2009011771	0,8000 %	Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	300,0	%	102,16	355.671,45	0,31
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	350,0	%	101,42	411.947,34	0,36
US161175CE27	3,5000 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 21/42	USD	323,0	%	98,19	317.167,43	0,27
XS1785795763	1,5500 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 18/28	EUR	1.000,0	%	107,62	1.248.913,19	1,08
US125523AJ93	4,8000 %	Cigna USD Notes 19/38	USD	400,0	%	122,63	490.539,36	0,42
US172967MB43	1,3809 %	Citigroup USD FLR-Notes 18/26	USD	1.100,0	%	103,08	1.133.868,56	0,98
US172967EW71	8,1250 %	Citigroup USD Notes 09/39	USD	375,0	%	170,56	639.615,68	0,55
US126650CZ11	5,0500 %	CVS Health USD Notes 18/48	USD	450,0	%	129,78	584.004,42	0,50
XS2063495811	1,1250 %	Digital Euro Finco EUR Notes 19/28	EUR	150,0	%	103,15	179.560,39	0,16
US25470DAT63	5,2000 %	Discovery Communications USD Notes 17/47	USD	200,0	%	124,36	248.714,38	0,22
XS2122485845	0,5000 %	Dow Chemical EUR Notes 20/27	EUR	750,0	%	100,93	878.439,17	0,76
US281020AN70	5,7500 %	Edison International USD Notes 19/27	USD	250,0	%	115,40	288.507,08	0,25
US29379VBU61	4,8000 %	Enterprise Products Operating USD Notes 18/49	USD	350,0	%	122,88	430.092,01	0,37
US30040WAH16	3,4500 %	Eversource Energy USD Notes 20/50	USD	400,0	%	105,96	423.840,92	0,37
US30161NAU54	3,4000 %	Exelon USD Notes 16/26	USD	75,0	%	108,39	81.292,46	0,07
US30161NAV38	4,4500 %	Exelon USD Notes 16/46	USD	500,0	%	121,30	606.499,75	0,52
US337158AJ88	5,7500 %	First Horizon Bank USD Notes 20/30	USD	650,0	%	121,76	791.409,03	0,68
US341081FG72	4,0500 %	Florida Power & Light USD Notes 12/42	USD	400,0	%	119,65	478.604,08	0,41
US345370CV02	8,5000 %	Ford Motor USD Notes 20/23	USD	700,0	%	109,99	769.923,00	0,66
XS1612543394	2,1250 %	General Electric EUR Notes 17/37	EUR	500,0	%	109,46	635.161,27	0,55
US36962G3P70	5,8750 %	General Electric USD MTN 08/38	USD	350,0	%	135,38	473.843,27	0,41
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	100,0	%	118,55	118.553,92	0,10
US37045VAJ98	5,2000 %	General Motors USD Notes 14/45	USD	400,0	%	122,23	488.909,84	0,42
US418056AU19	5,1000 %	Hasbro USD Notes 14/44	USD	550,0	%	121,13	666.195,86	0,58
XS1843435253	0,2500 %	Illinois Tool Works EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	101,26	235.027,12	0,20
US460690BP43	4,6500 %	Interpublic Group of Companies USD Notes 18/28	USD	650,0	%	116,45	756.910,83	0,65
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	350,0	%	100,95	410.047,30	0,35
US46647PCF18	0,9350 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/27	USD	1.050,0	%	101,27	1.063.283,13	0,92
US46625HHF01	6,4000 %	JPMorgan Chase USD Notes 08/38	USD	515,0	%	146,39	753.899,54	0,65
US49456BAH42	5,5500 %	Kinder Morgan USD Notes 14/45	USD	250,0	%	128,92	322.309,65	0,28
US682680BE21	6,3500 %	ONEOK USD Notes 20/31	USD	650,0	%	127,89	831.266,02	0,72
US68389XBW48	3,6000 %	Oracle USD Notes 20/40	USD	750,0	%	103,82	778.655,55	0,67
US68389XCC74	1,6500 %	Oracle USD Notes 21/26	USD	350,0	%	101,39	354.870,88	0,31
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	108,25	1.082.503,10	0,93
US714046AN96	2,2500 %	PerkinElmer USD Notes 21/31	USD	316,0	%	98,97	312.759,61	0,27
XS2049582625	0,2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	400,0	%	100,27	465.438,56	0,40
US79466LAL80	2,9000 %	salesforce.com USD Notes 21/51	USD	600,0	%	100,93	605.601,48	0,52
US842400FZ13	4,6500 %	Southern California Edison USD Notes 13/43	USD	550,0	%	115,52	635.377,22	0,55
US92343VDU52	5,2500 %	Verizon Communications USD Notes 17/37	USD	840,0	%	130,39	1.095.258,02	0,95
US92553PAP71	4,3750 %	ViacomCBS USD Notes 13/43	USD	350,0	%	115,17	403.081,39	0,35
US927804FS88	3,1000 %	Virginia Electric and Power USD Notes 15/25	USD	139,0	%	106,46	147.981,89	0,13
US927804FW90	4,0000 %	Virginia Electric and Power USD Notes 16/46	USD	625,0	%	117,09	731.841,63	0,63
US928563AL97	2,2000 %	VMware USD Notes 21/31	USD	500,0	%	97,97	489.830,30	0,42
US96949LAC90	5,1000 %	Williams Companies USD Notes 15/45	USD	450,0	%	124,65	560.928,33	0,48
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**18.751.328,41**	**16,19**
Bonos							**17.603.478,02**	**15,20**
Australia							**1.041.321,33**	**0,90**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US55608JAR95	1,3400 %	Macquarie Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.050,0	%	99,17	1.041.321,33	0,90
Francia							**2.086.648,47**	**1,80**
US09659W2N34	1,3230 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	950,0	%	98,54	936.139,98	0,81
US22535WAG24	1,9070 %	Crédit Agricole (London) USD FLR-Notes 20/26	USD	800,0	%	101,85	814.762,16	0,70
US268317AE47	5,6000 %	Électricité de France USD Notes 10/40	USD	250,0	%	134,30	335.746,33	0,29
Italia							**1.057.585,10**	**0,91**
US904678AY53	3,1270 %	UniCredit USD FLR-Notes 21/32	USD	1.050,0	%	100,72	1.057.585,10	0,91
Noruega							**951.401,88**	**0,82**
US00973RAG83	2,8750 %	Aker BP USD Notes 20/26	USD	900,0	%	105,71	951.401,88	0,82
Supranacional							**898.007,48**	**0,78**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	506,0	%	105,15	532.038,76	0,46
US62954HAE80	2,7000 %	NXP Via NXP Funding Via NXP USA USD Notes 20/25	USD	350,0	%	104,56	365.968,72	0,32
Países Bajos							**393.146,56**	**0,34**
US26835PAH38	1,7100 %	EDP Finance USD Notes 20/28	USD	400,0	%	98,29	393.146,56	0,34
EE. UU.							**11.175.367,20**	**9,65**
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	250,0	%	124,00	310.000,00	0,27
US11135FBJ93	3,5000 %	Broadcom USD Notes 21/41	USD	550,0	%	99,62	547.884,21	0,47
US1248EPCE15	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	500,0	%	103,54	517.710,00	0,45
US247361ZX93	7,0000 %	Delta Air Lines USD Notes 20/25	USD	731,0	%	116,93	854.728,26	0,74
US26884LAM19	3,1250 %	EQT USD Notes 21/26	USD	900,0	%	102,90	926.055,00	0,80
US29449WAE75	1,0000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 21/26	USD	1.600,0	%	98,22	1.571.552,48	1,36
US37959GAB32	3,1250 %	Global Atlantic Financial USD Notes 21/31	USD	400,0	%	100,89	403.559,68	0,35
US49456BAB71	5,6250 %	Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	300,0	%	108,94	326.828,37	0,28
US575767AM08	5,0770 %	Massachusetts Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 19/69	USD	350,0	%	124,08	434.277,90	0,37
US595017AV60	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	800,0	%	100,12	800.953,45	0,69
US595017AX27	0,9830 %	Microchip Technology USD Notes 21/24	USD	250,0	%	99,92	249.790,63	0,22
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.450,0	%	109,00	1.580.471,00	1,36
US55354GAL41	3,8750 %	MSCI USD Notes 20/31	USD	500,0	%	104,59	522.927,50	0,45
US641062AN41	4,0000 %	Nestlé Holdings USD Notes 18/48	USD	550,0	%	123,46	679.042,65	0,59
US62912XAF15	4,8750 %	NGPL PipeCo USD Notes 17/27	USD	350,0	%	113,91	398.702,05	0,34
US62928CAA09	3,2500 %	NGPL PipeCo USD Notes 21/31	USD	450,0	%	102,77	462.460,14	0,40
US91533BAF76	4,0000 %	Viatris USD Notes 20/50	USD	550,0	%	106,99	588.423,88	0,51
Títulos-valores respaldados por activos							**1.089.571,21**	**0,94**
EE. UU.							**1.089.571,21**	**0,94**
US233046AJ02	3,7870 %	DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	686,0	%	100,91	692.231,35 [1)]	0,60
US46187BAA17	0,9340 %	Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	396,5	%	100,21	397.339,86 [1)]	0,34
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**58.279,18**	**0,05**
EE. UU.							**58.279,18**	**0,05**
US056059AA67	0,8340 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	58,2	%	100,12	58.279,18 [1)]	0,05
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**1.973.934,90**	**1,70**
Luxemburgo							**1.973.934,90**	**1,70**
LU1958619865	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Bond -P10- USD - (0,570%)		Shs	1.878	USD	1.051,13	1.973.934,90	1,70
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**115.120.890,70**	**99,36**
Depósitos en entidades financieras							**1.793.353,20**	**1,55**
Depósitos a la vista							**1.793.353,20**	**1,55**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.415.242,72	1,22
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				378.110,48	0,33
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.793.353,20**	**1,55**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-96.318,55**	**-0,08**
Operaciones de futuros					**-96.318,55**	**-0,08**
Futuros de bonos adquiridos					**-318.670,04**	**-0,27**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	5	AUD	98,49	-9.930,93	-0,01
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	7	CAD	143,15	-18.544,87	-0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	12	GBP	125,47	-59.507,89	-0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	23	USD	145,08	-69.898,42	-0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	11	USD	131,47	-8.937,50	-0,01
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	23	EUR	112,21	-1.868,40	0,00
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	17	USD	110,01	-2.789,02	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	6	EUR	204,70	-28.130,51	-0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	18	USD	191,22	-119.062,50	-0,10
Futuros de bonos vendidos					**222.351,49**	**0,19**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-32	EUR	170,14	76.001,10	0,07
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-34	EUR	135,00	28.014,46	0,02
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-6	USD	122,66	5.250,00	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-26	USD	159,09	113.085,93	0,10
Derivados extrabursátiles					**-911.200,91**	**-0,79**
Operaciones de divisas a plazo					**-911.200,91**	**-0,79**
Sold AUD / Bought CHF - 15 Nov 2021	AUD	-225,74			1,18	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-1.143.014,45			3.261,33	0,00
Sold AUD / Bought SEK - 15 Nov 2021	AUD	-304.671,70			229,84	0,00
Sold CAD / Bought CHF - 15 Nov 2021	CAD	-419,69			-3,68	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-2.142.559,92			-23.792,01	-0,01
Sold CAD / Bought SEK - 15 Nov 2021	CAD	-566.439,90			-7.674,48	-0,01
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-276.843,04			-943,52	0,00
Sold CHF / Bought KRW - 15 Nov 2021	CHF	-1,80			0,01	0,00
Sold CHF / Bought RUB - 15 Nov 2021	CHF	-29,46			0,82	0,00
Sold CHF / Bought SEK - 15 Nov 2021	CHF	-69.881,28			-460,54	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-95,14			0,67	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-807,13			1,99	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 15 Nov 2021	EUR	-1.664,79			3,93	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-3.142,46			10,83	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-3.190,94			0,55	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-418,40			0,11	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2021	EUR	-4.534,44			36,02	0,00
Sold EUR / Bought MXN - 12 Nov 2021	EUR	-292,92			1,21	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 15 Nov 2021	EUR	-65,33			-0,46	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-82,69			-0,08	0,00
Sold EUR / Bought RUB - 15 Nov 2021	EUR	-124.376,60			3.859,02	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-4.018.101,25			-13.566,07	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.043.323,07			8.024,31	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-14.435.562,26			303.862,56	0,25
Sold GBP / Bought CHF - 15 Nov 2021	GBP	-452,83			4,69	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-2.320.924,01		14.239,33	0,01
Sold GBP / Bought SEK - 15 Nov 2021	GBP	-645.273,21		1.347,90	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-200.000,00		6.365,83	0,00
Sold JPY / Bought CHF - 15 Nov 2021	JPY	-9.989,00		-0,20	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-48.544.693,00		-2.229,97	0,00
Sold JPY / Bought SEK - 15 Nov 2021	JPY	-13.482.931,00		-1.005,90	0,00
Sold KRW / Bought CHF - 15 Nov 2021	KRW	-2.297,00		0,00	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-6.282.478,00		-18,80	0,00
Sold KRW / Bought SEK - 15 Nov 2021	KRW	-1.696.306,00		-9,30	0,00
Sold MXN / Bought CHF - 12 Nov 2021	MXN	-1.157,20		0,38	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 12 Nov 2021	MXN	-5.928.391,06		1.059,37	0,00
Sold MXN / Bought SEK - 12 Nov 2021	MXN	-1.562.178,03		42,59	0,00
Sold NOK / Bought CHF - 15 Nov 2021	NOK	-52,51		-0,03	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-466.626,99		-345,65	0,00
Sold NOK / Bought SEK - 15 Nov 2021	NOK	-93.997,47		-106,58	0,00
Sold NZD / Bought CHF - 15 Nov 2021	NZD	-15,67		0,15	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-91.408,58		706,65	0,00
Sold NZD / Bought SEK - 15 Nov 2021	NZD	-21.801,05		122,44	0,00
Sold RUB / Bought CHF - 15 Nov 2021	RUB	-6.600,16		-2,45	0,00
Sold RUB / Bought EUR - 15 Nov 2021	RUB	-32.324.700,97		-12.990,50	-0,01
Sold RUB / Bought SEK - 15 Nov 2021	RUB	-8.982.666,12		-4.045,08	0,00
Sold SEK / Bought CHF - 15 Nov 2021	SEK	-85,97		0,05	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-2.599.344,03		1.060,58	0,00
Sold SEK / Bought KRW - 15 Nov 2021	SEK	-12.472,84		11,87	0,00
Sold SEK / Bought RUB - 15 Nov 2021	SEK	-364.640,01		1.173,44	0,00
Sold SEK / Bought USD - 15 Nov 2021	SEK	-2.703.586,48		3.855,42	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Dec 2021	USD	-1.416.320,32		-30.226,97	-0,03
Sold USD / Bought CAD - 15 Dec 2021	USD	-1.750.290,72		17,29	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-8.062,53		-143,45	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Dec 2021	USD	-492.314,10		-6.804,85	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-41.637.647,90		-850.664,68	-0,72
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-1.019.461,27		-13.022,98	-0,01
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-74.049,51		-1.613,60	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Dec 2021	USD	-731.882,30		-10.496,43	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 13 Dec 2021	USD	-530.463,87		-8.819,92	-0,01
Sold USD / Bought NOK - 15 Dec 2021	USD	-117.148,71		-1.197,67	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Dec 2021	USD	-149.744,72		-4.613,44	0,00
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-533.152,57		7.061,90	0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2021	USD	-11.337.634,57		-271.270,09	-0,23
Sold USD / Bought SEK - 15 Dec 2021	USD	-81.524,01		-1.495,79	0,00
Inversiones en derivados				**-1.007.519,46**	**-0,87**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-48.950,24**	**-0,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**115.857.774,20**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	104,37	103,34	101,46
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	--	109,55	107,53
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	1.133,84	1.117,47	1.089,10
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	113.685,05	111.993,92	106.522,40
- Clase P10 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	1.043,51	1.046,00	1.047,67
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	--	103,94	101,60
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	--	1.145,70	1.125,15
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	--	1.220,10	1.199,70
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	11.002,85	10.770,31	10.469,74
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	9,90	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1.193,82	1.164,83	1.101,26
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	1.206,95	1.180,56	1.116,57
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	--	10,97	10,38
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	1.137,73	1.110,63	1.048,32
Acciones en circulación		83.990	106.315	102.188
- Clase RT (H-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MR8/ISIN: LU2014481159	111	111	111
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK1/ISIN: LU1480276176	--	291	291
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RK7/ISIN: LU1480276846	28.975	23.128	10
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q2X/ISIN: LU1858968115	94	93	46
- Clase P10 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D G66/ISIN: LU1527140096	10.142	774	31
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0E/ISIN: LU1677195460	--	102	100
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D LTP/ISIN: LU1565691190	--	210	2.128
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2D LKH/ISIN: LU1560904333	--	110	66
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2P HEX/ISIN: LU1981792994	13.585	50.000	48.100
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C N5L/ISIN: LU2339513587	482	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RK5/ISIN: LU1480276689	1	4.538	26.792
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D LTQ/ISIN: LU1565691356	17.412	13.626	11.277
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0F/ISIN: LU1677195627	--	120	120
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J HF8/ISIN: LU1803246583	13.188	13.211	13.115
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		115,9	139,8	115,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	39,68
Países Bajos	9,15
Francia	8,16
Reino Unido	8,12
Alemania	3,72
Luxemburgo	3,61
Italia	2,60
Irlanda	2,60
Canadá	2,46
Austria	2,22
Otros países	17,04
Otros activos netos	0,64
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	3.663.767,17
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	15.838,11
- tipo de interés negativo	-3.875,07
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.675.730,21**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-26.238,23
Comisión única	-657.913,15
Otros gastos	-1.611,58
Gastos totales	**-685.762,96**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.989.967,25**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.381.663,41
- operaciones de futuros financieros	-155.270,39
- contratos de divisas a plazo	558.928,41
- divisas	1.858.805,39
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.634.094,07**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.770.199,92
- operaciones de futuros financieros	-118.530,25
- contratos de divisas a plazo	599.496,92
- divisas	-20.735,69
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.324.125,13**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	115.120.890,70
(Precio de compra USD 115.001.235,16)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.793.353,20
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	831.884,34
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.357,97
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	222.351,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	356.364,26
Activo total	118.336.201,96
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-86.412,90
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-752.998,94
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-52.780,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-318.670,04
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.267.565,17
Pasivo total	-2.478.427,76
Patrimonio neto del Subfondo	**115.857.774,20**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	139.830.176,39
Suscripciones	89.268.951,83
Reembolsos	-116.515.502,34
Distribución	-49.976,81
Resultado de las operaciones	3.324.125,13
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.857.774,20**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	106.315
- emitido	68.247
- reembolsado	-90.572
- a finales del periodo de presentación de informes	**83.990**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Dividend

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**194.685.770,53**	**97,98**
Acciones						**178.450.529,43**	**89,81**
Australia						**1.054.473,11**	**0,53**
AU000000WOW2	Woolworths Group	Shs	43.171	AUD	39,35	1.054.473,11	0,53
Bélgica						**1.829.697,50**	**0,92**
BE0003565737	KBC Group	Shs	23.609	EUR	77,50	1.829.697,50	0,92
Brasil						**2.195.770,20**	**1,11**
BRB3SAACNOR6	B3 - Brasil Bolsa Balcão	Shs	445.888	BRL	12,75	904.750,20	0,46
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	280.700	BRL	28,90	1.291.020,00	0,65
China						**3.434.762,87**	**1,73**
CNE100001TR7	Fuyao Glass Industry Group -H-	Shs	187.600	HKD	41,65	864.534,96	0,44
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	75.000	CNY	69,60	695.368,95	0,35
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	18.700	HKD	461,40	954.671,41	0,48
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	514.000	HKD	16,18	920.187,55	0,46
Finlandia						**5.274.723,12**	**2,65**
FI0009007132	Fortum	Shs	57.023	EUR	26,79	1.527.646,17	0,77
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	162.869	SEK	113,92	1.819.420,55	0,91
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	57.820	EUR	14,58	842.726,50	0,42
FI0009005987	UPM-Kymmene	Shs	35.111	EUR	30,90	1.084.929,90	0,55
Francia						**10.020.574,60**	**5,04**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	11.311	EUR	139,72	1.580.372,92	0,79
FR0000121147	Faurecia	Shs	21.357	EUR	40,72	869.657,04	0,44
FR0000120578	Sanofi	Shs	13.506	EUR	84,46	1.140.716,76	0,57
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	10.800	EUR	144,02	1.555.416,00	0,78
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	77.733	EUR	41,60	3.233.692,80	1,63
FR0000125486	Vinci	Shs	18.018	EUR	91,06	1.640.719,08	0,83
Alemania						**6.074.110,51**	**3,06**
DE0008404005	Allianz	Shs	6.840	EUR	195,62	1.338.040,80	0,67
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	16.647	EUR	84,15	1.400.845,05	0,71
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	59.016	EUR	17,53	1.034.314,42	0,52
DE0005785604	Fresenius	Shs	25.984	EUR	41,69	1.083.143,04	0,55
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	Shs	5.091	EUR	239,20	1.217.767,20	0,61
Hong Kong						**2.297.225,47**	**1,16**
HK0000069689	AIA Group	Shs	109.200	HKD	89,95	1.086.822,26	0,55
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	22.800	HKD	479,80	1.210.402,49	0,61
BMG6957A2098	Peace Mark Holdings*	Shs	648.000	HKD	0,00	0,72	0,00
Irlanda						**1.578.214,74**	**0,80**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	5.615	USD	326,18	1.578.214,74	0,80
Italia						**760.709,77**	**0,38**
IT0003128367	Enel	Shs	112.631	EUR	6,75	760.709,77	0,38
Japón						**9.351.055,25**	**4,71**
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	27.100	JPY	8.400,00	1.752.339,94	0,88
JP3143600009	ITOCHU	Shs	94.000	JPY	3.277,00	2.371.232,16	1,20
JP3435000009	Sony	Shs	29.000	JPY	12.455,00	2.780.427,10	1,40
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	6.400	JPY	49.670,00	2.447.056,05	1,23
México						**1.491.136,64**	**0,75**
MX01WA000038	Wal-Mart de Mexico	Shs	497.408	MXN	71,27	1.491.136,64	0,75
Noruega						**1.193.656,21**	**0,60**
NO0003053605	Storebrand	Shs	146.362	NOK	83,38	1.193.656,21	0,60
Rusia						**833.029,89**	**0,42**
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	57.640	GBP	12,48	833.029,89	0,42
Sudáfrica						**839.064,12**	**0,42**
ZAE000013181	Anglo American Platinum	Shs	11.406	ZAR	1.294,00	839.064,12	0,42
Corea del Sur						**4.347.898,42**	**2,19**
KR7005490008	POSCO	Shs	3.281	KRW	330.000,00	787.995,17	0,40
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	70.279	KRW	69.600,00	3.559.903,25	1,79

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
España						**2.209.671,22**	**1,11**
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	480.390	EUR	3,17	1.522.355,91	0,77
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	76.967	EUR	8,93	687.315,31	0,34
Suecia						**5.593.055,44**	**2,82**
SE0009922164	Essity -B-	Shs	44.792	SEK	273,90	1.203.059,69	0,61
SE0000825820	Lundin Energy	Shs	29.290	SEK	324,40	931.740,36	0,47
SE0000108227	SKF -B-	Shs	69.688	SEK	206,90	1.413.882,05	0,71
SE0000115446	Volvo -B-	Shs	106.043	SEK	196,60	2.044.373,34	1,03
Suiza						**6.892.673,64**	**3,47**
CH0114405324	Garmin	Shs	10.330	USD	159,31	1.418.034,10	0,71
CH0038863350	Nestlé	Shs	15.468	CHF	113,60	1.620.186,61	0,82
CH0012005267	Novartis	Shs	25.320	CHF	77,59	1.811.431,84	0,91
CH0012032048	Roche Holding	Shs	6.443	CHF	343,90	2.043.021,09	1,03
Taiwán						**7.476.788,43**	**3,76**
TW0002882008	Cathay Financial Holding	Shs	869.000	TWD	57,90	1.556.196,80	0,78
TW0006488000	Globalwafers	Shs	43.736	TWD	795,00	1.075.405,78	0,54
TW0002454006	MediaTek	Shs	43.000	TWD	905,00	1.203.602,87	0,61
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	203.000	TWD	580,00	3.641.582,98	1,83
Países Bajos						**940.745,78**	**0,47**
NL0013267909	Akzo Nobel	Shs	9.859	EUR	95,42	940.745,78	0,47
Reino Unido						**3.217.888,89**	**1,62**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	33.514	GBP	26,26	1.018.967,46	0,51
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	1.899.242	GBP	0,47	1.026.455,52	0,52
GB0006825383	Persimmon	Shs	37.849	GBP	26,75	1.172.465,91	0,59
EE. UU.						**99.543.603,61**	**50,09**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	12.832	USD	120,44	1.331.737,53	0,67
US00287Y1091	AbbVie	Shs	13.552	USD	109,73	1.281.426,51	0,65
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	4.510	USD	78,01	303.184,54	0,15
US02005N1000	Ally Financial	Shs	71.300	USD	52,04	3.197.490,83	1,61
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	753	USD	2.709,10	1.757.825,39	0,88
US0231351067	Amazon,com	Shs	1.026	USD	3.328,19	2.942.459,20	1,48
US0304201033	American Water Works	Shs	3.748	USD	171,70	554.518,46	0,28
US0326541051	Analog Devices	Shs	3.900	USD	170,22	572.060,19	0,29
US0378331005	Apple	Shs	58.417	USD	144,00	7.248.705,64	3,65
US3635761097	Arthur J Gallagher	Shs	8.099	USD	152,13	1.061.680,00	0,53
US05352A1007	Avantor	Shs	10.500	USD	41,15	372.360,90	0,19
US11135F1012	Broadcom	Shs	7.673	USD	493,49	3.262.886,21	1,64
US11133T1034	Broadridge Financial Solutions	Shs	2.706	USD	169,78	395.887,38	0,20
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	3.510	USD	153,50	464.265,27	0,23
US14040H1059	Capital One Financial	Shs	11.100	USD	167,92	1.606.088,21	0,81
US1638511089	Chemours	Shs	37.600	USD	29,54	957.099,84	0,48
US1720621010	Cincinnati Financial	Shs	5.547	USD	117,30	560.694,55	0,28
US19239V3024	Cogent Communications Holdings	Shs	18.313	USD	72,03	1.136.587,09	0,57
US2074101013	CONMED	Shs	5.500	USD	132,88	629.766,97	0,32
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	2.392	USD	455,49	938.857,26	0,47
US2600031080	Dover	Shs	8.196	USD	160,61	1.134.277,99	0,57
US2605571031	Dow	Shs	27.200	USD	59,30	1.389.938,87	0,70
US29362U1043	Entegris	Shs	5.371	USD	127,10	588.259,14	0,30
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	4.766	USD	308,91	1.268.658,04	0,64
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	25.000	USD	60,37	1.300.539,59	0,65
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	2.600	USD	342,39	767.106,39	0,39
US3167731005	Fifth Third Bancorp	Shs	38.400	USD	43,70	1.445.845,57	0,73
US3377381088	Fiserv	Shs	2.839	USD	111,58	272.958,79	0,14
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	25.700	USD	33,38	739.254,68	0,37
US3755581036	Gilead Sciences	Shs	17.900	USD	71,52	1.103.179,02	0,56
US4278661081	Hershey	Shs	3.657	USD	173,31	546.138,27	0,28

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US4370761029	Home Depot	Shs	11.584	USD	339,69	3.390.783,10	1,71
IE00BQPVQZ61	Horizon Pharma	Shs	7.000	USD	110,72	667.853,58	0,34
US40434L1052	HP	Shs	49.600	USD	27,53	1.176.806,76	0,59
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	549	USD	634,71	300.264,75	0,15
US4523081093	Illinois Tool Works	Shs	4.200	USD	215,01	778.144,89	0,39
US4601461035	International Paper	Shs	6.100	USD	57,63	302.917,13	0,15
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	38.300	USD	37,80	1.247.429,45	0,63
US4612021034	Intuit	Shs	2.462	USD	551,41	1.169.826,81	0,59
US45073V1089	ITT	Shs	10.500	USD	87,51	791.791,44	0,40
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	16.100	USD	71,07	985.950,62	0,50
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	36.033	USD	167,31	5.194.927,09	2,61
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.730	USD	168,26	540.805,28	0,27
US4937321010	Kforce	Shs	6.800	USD	61,95	363.021,69	0,18
US4824801009	KLA	Shs	2.764	USD	338,05	805.143,65	0,41
NL0009434992	LyondellBasell Industries -A-	Shs	20.400	USD	96,65	1.698.906,08	0,86
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	41.000	USD	62,44	2.205.904,54	1,11
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	8.275	USD	155,75	1.110.560,04	0,56
US5801351017	McDonald's	Shs	5.128	USD	246,28	1.088.272,63	0,55
US5949181045	Microsoft	Shs	18.318	USD	286,33	4.519.580,99	2,27
US60770K1079	Moderna	Shs	4.300	USD	382,01	1.415.450,99	0,71
US60786M1053	Moelis	Shs	18.500	USD	63,68	1.015.115,89	0,51
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	6.478	USD	237,59	1.326.259,76	0,67
US62482R1077	Mr Cooper Group	Shs	16.500	USD	41,04	583.561,76	0,29
US55354G1004	MSCI	Shs	3.533	USD	615,71	1.874.447,74	0,94
US6311031081	Nasdaq	Shs	3.366	USD	195,58	567.277,08	0,29
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	19.000	USD	78,99	1.293.285,41	0,65
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	14.300	USD	25,76	317.415,93	0,16
US67066G1040	NVIDIA	Shs	5.160	USD	206,85	919.740,56	0,46
US6795801009	Old Dominion Freight Line	Shs	4.175	USD	295,57	1.063.353,79	0,54
US68389X1054	Oracle	Shs	7.900	USD	92,00	626.270,20	0,32
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	3.749	USD	261,12	843.561,95	0,42
US7134481081	PepsiCo	Shs	6.900	USD	153,55	912.957,94	0,46
US73278L1052	Pool	Shs	2.002	USD	450,49	777.155,95	0,39
US74164M1080	Primerica	Shs	4.190	USD	156,83	566.220,80	0,29
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	14.567	USD	143,18	1.797.303,44	0,90
US74967X1037	RH	Shs	900	USD	700,72	543.427,47	0,27
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	14.400	USD	83,78	1.039.597,66	0,52
US8716071076	Synopsys	Shs	2.188	USD	305,10	575.236,88	0,29
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	10.100	USD	69,20	602.282,75	0,30
US8807701029	Teradyne	Shs	4.199	USD	110,07	398.245,58	0,20
US88160R1014	Tesla	Shs	1.400	USD	787,72	950.283,52	0,48
US8825081040	Texas Instruments	Shs	10.331	USD	194,65	1.732.841,88	0,87
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.632	USD	584,35	821.770,05	0,41
US89417E1091	Travelers Companies	Shs	3.900	USD	156,15	524.761,21	0,26
US9078181081	Union Pacific	Shs	7.071	USD	203,33	1.238.926,23	0,62
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	16.400	USD	186,25	2.632.125,34	1,32
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	3.731	USD	285,26	917.109,89	0,46
US94106L1098	Waste Management	Shs	12.146	USD	152,84	1.599.684,21	0,81
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.590	USD	435,96	597.302,91	0,30
Acciones de participación						**2.598.150,86**	**1,31**
India						**2.598.150,86**	**1,31**
US4567881085	Infosys (ADR's)	Shs	134.126	USD	22,48	2.598.150,86	1,31
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**13.637.090,24**	**6,86**
EE. UU.						**13.637.090,24**	**6,86**
US00123Q1040	AGNC Investment Real Estate Investment Trust	Shs	132.300	USD	15,97	1.820.622,25	0,92
US0152711091	Alexandria Equities Real Estate Investment Trusts	Shs	6.020	USD	192,84	1.000.342,45	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust	Shs	137.900	USD	8,48	1.007.662,75	0,51
US0389231087	Arbor Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	71.100	USD	18,47	1.131.596,46	0,57
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	13.992	USD	175,77	2.119.237,52	1,07
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	2.798	USD	146,76	353.842,91	0,18
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust Real Estate Investment Trust	Shs	11.377	USD	48,62	476.648,02	0,24
US29472R1086	Equity LifeStyle Properties Real Estate Investment Trust	Shs	6.648	USD	79,42	454.962,89	0,23
US58463J3041	Medical Properties Trust Real Estate Investment Trust	Shs	22.701	USD	20,68	404.529,88	0,20
US55272X1028	MFA Financial Real Estate Investment Trust	Shs	295.100	USD	4,60	1.169.720,57	0,59
US68571X1037	Orchid Island Capital Real Estate Investment Trust	Shs	147.400	USD	4,92	624.910,28	0,31
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	7.915	USD	126,44	862.363,75	0,43
US76169C1009	Rexford Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	9.340	USD	57,33	461.406,71	0,23
US85254J1025	STAG Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	50.788	USD	39,97	1.749.243,80	0,88
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**526.884,47**	**0,26**
Acciones						**526.884,47**	**0,26**
Uruguay						**526.884,47**	**0,26**
KYG290181018	Dlocal	Shs	10.700	USD	57,14	526.884,47	0,26
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**195.212.655,00**	**98,24**
Depósitos en entidades financieras						**3.986.148,27**	**2,01**
Depósitos a la vista						**3.986.148,27**	**2,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.925.076,06	1,98
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				61.072,21	0,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.986.148,27**	**2,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-173,33**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-173,33**	**0,00**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-121,85		0,63	0,00
Sold BRL / Bought EUR - 16 Nov 2021	BRL	-812,19		3,03	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-364,15		2,86	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 16 Nov 2021	CNH	-63,36		-0,19	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-126,22		1,55	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-271,85		4,36	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-4.122,29		-9,00	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-75.329,00		-0,88	0,00
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-361.689,00		3,68	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 16 Nov 2021	MXN	-2.168,59		-0,03	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-1.003,01		-1,83	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-4.557,47		0,29	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 15 Nov 2021	TWD	-16.392,00		-6,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-9.407,43		-173,97	0,00
Sold ZAR / Bought EUR - 15 Nov 2021	ZAR	-1.654,54		2,48	0,00
Inversiones en derivados				**-173,33**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-493.094,05**	**-0,25**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**198.705.535,89**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	123,04	97,77	101,93
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	1.234,66	979,53	1.020,29
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	1.590,94	1.257,43	--
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	1.068,58	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	11,59	9,51	9,52
Acciones en circulación		302.775	219.521	278.918
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 P5M/ISIN: LU1202788789	80.500	4.330	57.098
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1X FPS/ISIN: LU1046254360	152.295	158.558	166.329
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2P 08D/ISIN: LU2130096998	36	32	--
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q LHB/ISIN: LU2278554956	12	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMK/ISIN: LU1282650743	69.932	56.600	55.490
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		198,7	156,2	176,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	56,95
Francia	5,04
Japón	4,71
Taiwán	3,76
Suiza	3,47
Alemania	3,06
Suecia	2,82
Finlandia	2,65
Corea del Sur	2,19
Otros países	13,59
Otros activos netos	1,76
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-8.332,37
Ingresos por dividendos	3.819.711,91
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	22.208,77
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	186,52
Ingresos totales	**3.833.774,83**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-1.030,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.177,60
Comisión única	-838.196,25
Otros gastos	-2.068,39
Gastos totales	**-845.472,24**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.988.302,59**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-20.900,00
- operaciones de valores	11.370.460,19
- operaciones de futuros financieros	-567,20
- contratos de divisas a plazo	-372,64
- divisas	-1.775.208,26
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**12.561.714,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	30.723.564,28
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-173,33
- divisas	22.842,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**43.307.947,65**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	195.212.655,00
(Precio de compra EUR 157.393.815,94)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.986.148,27
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	362.234,74
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.049,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	18,88
Activo total	199.572.105,92
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-6.287,13
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-769.841,82
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-90.248,87
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-192,21
Pasivo total	-866.570,03
Patrimonio neto del Subfondo	**198.705.535,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	156.235.689,54
Suscripciones	28.323.267,12
Reembolsos	-26.227.212,07
Distribución	-2.934.156,35
Resultado de las operaciones	43.307.947,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**198.705.535,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	219.521
- emitido	200.344
- reembolsado	-117.090
- a finales del periodo de presentación de informes	**302.775**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Dynamic Multi Asset Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**9.268.050,35**	**30,08**
Acciones						**5.990.206,02**	**19,44**
Australia						**509.225,59**	**1,65**
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	36.000	AUD	14,96	387.951,71	1,26
AU000000HVN7	Harvey Norman Holdings	Shs	33.470	AUD	5,03	121.273,88	0,39
Canadá						**358.617,97**	**1,16**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Shs	850	CAD	65,22	43.580,83	0,14
CA0679011084	Barrick Gold	Shs	2.400	CAD	22,43	42.319,09	0,14
CA05534B7604	BCE	Shs	2.800	CAD	63,28	139.290,12	0,45
CA4969024047	Kinross Gold	Shs	8.000	CAD	6,68	42.010,93	0,14
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	1.200	CAD	52,97	49.969,73	0,16
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	1.100	CAD	47,93	41.447,27	0,13
China						**103.365,48**	**0,34**
KYG245241032	Country Garden Holdings	Shs	100.000	HKD	8,05	103.365,48	0,34
Grecia						**185.633,48**	**0,60**
GRS419003009	OPAP	Shs	12.000	EUR	13,33	185.633,48	0,60
Hong Kong						**428.694,51**	**1,39**
HK0817039453	China Jinmao Holdings Group	Shs	622.000	HKD	2,80	223.628,96	0,72
HK0688002218	China Overseas Land & Investment	Shs	43.000	HKD	17,74	97.949,38	0,32
KYG810431042	Shimao Group Holdings	Shs	58.500	HKD	14,26	107.116,17	0,35
Italia						**293.845,41**	**0,95**
IT0004776628	Banca Mediolanum	Shs	27.000	EUR	9,38	293.845,41	0,95
Japón						**491.334,65**	**1,60**
JP3166000004	Ebara	Shs	2.200	JPY	5.550,00	109.076,29	0,35
JP3726800000	Japan Tobacco	Shs	12.200	JPY	2.190,00	238.681,44	0,78
JP3188200004	Otsuka	Shs	2.800	JPY	5.740,00	143.576,92	0,47
Singapur						**101.064,93**	**0,33**
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	55.900	SGD	2,46	101.064,93	0,33
Países Bajos						**162.488,48**	**0,53**
NL0000379121	Randstad	Shs	2.400	EUR	58,34	162.488,48	0,53
Reino Unido						**586.471,10**	**1,90**
GB0002875804	British American Tobacco	Shs	2.940	GBP	26,77	105.750,28	0,34
GB0009252882	GlaxoSmithKline	Shs	16.300	GBP	14,17	310.314,30	1,01
GB0004544929	Imperial Brands	Shs	8.000	GBP	15,85	170.406,52	0,55
EE. UU.						**2.769.464,42**	**8,99**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	3.600	USD	109,73	395.036,96	1,28
US0378331005	Apple	Shs	2.000	USD	144,00	288.002,41	0,93
US00206R1023	AT&T	Shs	11.000	USD	27,62	303.871,48	0,99
US2605571031	Dow	Shs	9.000	USD	59,30	533.720,92	1,73
US4592001014	International Business Machines	Shs	1.400	USD	140,32	196.449,79	0,64
US49456B1017	Kinder Morgan	Shs	14.000	USD	17,06	238.822,42	0,77
US5949181045	Microsoft	Shs	1.000	USD	286,33	286.328,80	0,93
US6516391066	Newmont	Shs	850	USD	54,15	46.027,86	0,15
US69121K1043	Owl Rock Capital	Shs	18.500	USD	14,26	263.735,04	0,86
US7043261079	Paychex	Shs	2.000	USD	108,73	217.468,74	0,71
Bonos						**1.415.213,93**	**4,59**
Irlanda						**26.617,32**	**0,08**
US00185AAD63	4,0000 % Aon USD Notes 13/23	USD	25,0	%	106,47	26.617,32	0,08
EE. UU.						**1.388.596,61**	**4,51**
US0258M0EG02	2,7000 % American Express Credit USD MTN 17/22	USD	100,0	%	100,85	100.851,95	0,33
US03027XAT72	3,3750 % American Tower USD Notes 19/24	USD	25,0	%	106,49	26.621,75	0,09
US06051GEM78	5,7000 % Bank of America USD Notes 12/22	USD	100,0	%	101,70	101.702,97	0,33
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	50,0	%	105,67	52.836,10	0,17
US14987BAE39	3,8490 % CC Holdings GS V Via Crown Castle GS III USD Notes 13/23	USD	25,0	%	105,04	26.261,08	0,08
US3130A5P458	2,3750 % Federal Home Loan Banks USD Bonds 15/22 S.0	USD	35,0	%	101,61	35.564,46	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US345370CV02	8,5000 %	Ford Motor USD Notes 20/23	USD	100,0	%	109,99	109.989,00	0,36
US370334BM56	3,1500 %	General Mills USD Notes 11/21	USD	25,0	%	100,11	25.026,33	0,08
US37045VAW00	5,4000 %	General Motors USD Notes 20/23	USD	25,0	%	109,13	27.281,29	0,09
US38141GGS75	5,7500 %	Goldman Sachs Group USD Notes 12/22	USD	43,0	%	101,76	43.755,44	0,14
US404121AF27	4,7500 %	HCA USD Notes 12/23	USD	100,0	%	106,35	106.348,85	0,34
US448579AE22	3,3750 %	Hyatt Hotels USD Notes 13/23	USD	100,0	%	103,74	103.738,50	0,34
US571748AU68	4,0500 %	Marsh & McLennan USD Notes 13/23	USD	25,0	%	106,43	26.608,63	0,09
US61746BDJ26	3,7500 %	Morgan Stanley USD MTN 13/23	USD	31,0	%	104,69	32.455,20	0,10
US69318FAG37	7,2500 %	PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	50,0	%	68,63	34.314,50	0,11
US744573AL05	2,6500 %	Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	100,0	%	102,40	102.402,77	0,33
US78355HKQ10	4,6250 %	Ryder System USD MTN 20/25	USD	25,0	%	111,63	27.906,91	0,09
US855244AG47	2,7000 %	Starbucks USD Notes 15/22 S.N	USD	100,0	%	101,28	101.280,94	0,33
US89233P5T93	3,3000 %	Toyota Motor Credit USD MTN 12/22	USD	75,0	%	100,81	75.610,83	0,25
US9128286M72	2,2500 %	United States Government USD Bonds 19/22	USD	100,0	%	101,21	101.210,94	0,33
US9128286U98	2,1250 %	United States Government USD Bonds 19/22	USD	100,0	%	101,30	101.304,69	0,33
US928563AB16	2,9500 %	VMware USD Notes 17/22	USD	25,0	%	102,09	25.523,48	0,08
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)							**1.862.630,40**	**6,05**
EE. UU.							**1.862.630,40**	**6,05**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust		Shs	250	USD	270,01	67.502,50	0,22
US0357104092	Annaly Capital Management Real Estate Investment Trust		Shs	29.600	USD	8,48	251.008,00	0,81
US09257W1009	Blackstone Mortgage -A- Real Estate Investment Trust		Shs	5.000	USD	30,75	153.750,00	0,50
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust		Shs	380	USD	175,77	66.792,60	0,22
US2538681030	Digital Real Estate Investment Trust		Shs	470	USD	146,76	68.977,20	0,22
US2644115055	Duke Real Estate Investment Trust		Shs	1.500	USD	48,62	72.930,00	0,24
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust		Shs	85	USD	801,58	68.134,30	0,22
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust		Shs	400	USD	172,01	68.804,00	0,22
US64828T2015	New Residential Real Estate Investment Trust		Shs	36.000	USD	11,02	396.720,00	1,29
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust		Shs	510	USD	126,44	64.484,40	0,21
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust		Shs	230	USD	302,32	69.533,60	0,23
US7561091049	Realty Income Real Estate Investment Trust		Shs	2.200	USD	66,05	145.310,00	0,47
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust		Shs	210	USD	332,78	69.883,80	0,23
US90187B4086	Two Harbors Investment Real Estate Investment Trust		Shs	45.000	USD	6,64	298.800,00	0,97
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**1.663.913,30**	**5,40**
Bonos							**1.663.913,30**	**5,40**
Bermudas							**106.431,00**	**0,35**
US00928QAP63	5,0000 %	Aircastle USD Notes 16/23	USD	50,0	%	106,30	53.151,75	0,17
US00928QAR20	4,4000 %	Aircastle USD Notes 18/23	USD	50,0	%	106,56	53.279,25	0,18
Canadá							**24.284,50**	**0,08**
US01021FAA75	7,0000 %	Akumin USD Notes 20/25	USD	25,0	%	97,14	24.284,50	0,08
Islas Caimán							**74.334,28**	**0,24**
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	75,0	%	99,11	74.334,28	0,24
Supranacional							**107.051,00**	**0,35**
US830867AA59	4,5000 %	Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	100,0	%	107,05	107.051,00	0,35
Reino Unido							**53.678,38**	**0,17**
US87854XAE13	6,5000 %	TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	50,0	%	107,36	53.678,38	0,17
EE. UU.							**1.298.134,14**	**4,21**
US172967LV16	3,1420 %	Citigroup USD FLR-Notes 18/23	USD	100,0	%	100,87	100.874,92	0,33
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	50,0	%	103,88	51.937,50	0,17
US12662PAB40	5,2500 %	CVR Energy USD Notes 20/25	USD	25,0	%	99,76	24.939,88	0,08
US256746AF59	3,7000 %	Dollar Tree USD Notes 18/23	USD	75,0	%	104,88	78.658,02	0,25
US35804GAK40	4,5000 %	Fresenius US Finance II USD Notes 15/23	USD	100,0	%	104,04	104.039,56	0,34

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	75,0	%	109,99	82.489,50	0,27
US49271VAG59	4,0570 % Keurig Dr Pepper USD Notes 19/23	USD	38,0	%	105,76	40.187,09	0,13
US521088AA24	6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	25,0	%	99,93	24.981,50	0,08
US502160AN46	6,2500 % LSB Industries USD Notes 21/28	USD	100,0	%	100,00	100.000,00	0,32
US60041CAA62	6,6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26	USD	100,0	%	102,63	102.625,00	0,33
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	75,0	%	98,57	73.924,13	0,24
US69318FAK49	9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25	USD	50,0	%	95,50	47.750,00	0,15
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	50,0	%	108,38	54.191,25	0,18
US693656AC47	4,6250 % PVH USD Notes 20/25	USD	50,0	%	110,19	55.096,41	0,18
US85205TAL44	7,5000 % Spirit AeroSystems USD Notes 20/25	USD	25,0	%	106,04	26.510,78	0,09
US86745GAF00	5,8750 % Sunnova Energy USD Notes 21/26	USD	75,0	%	101,63	76.220,63	0,25
US892231AB73	6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	100,0	%	105,70	105.695,00	0,34
US91153LAA52	5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	25,0	%	100,90	25.224,63	0,08
US254687CR59	4,0000 % Walt Disney USD Notes 19/23	USD	90,0	%	107,13	96.413,34	0,31
US983133AB53	7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	25,0	%	105,50	26.375,00	0,09
Participaciones de inversión						**16.824.845,58**	**54,61**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**3.445.749,54**	**11,18**
IE00B14X4T88	iShares PLC - iShares Asia Pacific Dividend UCITS ETF USD - (0,590%)	Shs	72.100	USD	23,60	1.701.740,25	5,52
IE00B652H904	iShares V plc - iShares EM Dividend UCITS ETF -Dist- USD - (0,650%)	Shs	81.079	USD	21,51	1.744.009,29	5,66
Luxemburgo						**13.379.096,04**	**43,43**
LU1361133488	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -WM- USD - (0,580%)	Shs	4.609	USD	843,25	3.886.176,65	12,61
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,650%)	Shs	826	USD	1.137,42	939.402,00	3,05
LU2229575753	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Select Bond -W9- USD - (0,550%)	Shs	17	USD	104.822,14	1.804.408,32	5,86
LU2362991981	Allianz Global Investors Fund - Allianz European Equity Dividend -IM- EUR - (0,950%)	Shs	2.412	EUR	979,84	2.742.693,03	8,90
LU1728569341	Allianz Global Investors Fund - Allianz Flexi Asia Bond -IM- USD - (0,820%)	Shs	1.068	USD	878,94	938.588,38	3,05
LU2229575837	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -W9- USD - (0,530%)	Shs	9	USD	108.585,48	977.486,49	3,17
LU1734483503	Allianz Global Investors Fund - Allianz US High Yield Fund -IM- USD - (0,810%)	Shs	2.288	USD	913,53	2.090.341,17	6,79
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**27.756.809,23**	**90,09**
Depósitos en entidades financieras						**1.959.964,15**	**6,37**
Depósitos a la vista						**1.959.964,15**	**6,37**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				20.445,03	0,07
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.939.519,12	6,30
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.959.964,15**	**6,37**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-151.336,07**	**-0,49**
Operaciones de futuros					**-151.336,07**	**-0,49**
Futuros de bonos adquiridos					**-47.261,03**	**-0,15**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	7	EUR	170,14	-16.815,64	-0,05
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	10	GBP	125,47	-14.648,51	-0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	20	USD	145,08	-14.046,88	-0,04
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	16	USD	191,22	-1.750,00	-0,01
Futuros de índices adquiridos					**-71.938,11**	**-0,23**
KOSPI 200 Index Futures Futures 12/21	Ctr	10	KRW	401,50	-14.358,11	-0,05
Nasdaq 100 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	8	USD	14.739,75	-47.870,00	-0,15
Russell 2000 E-Mini Index Futures Futures 12/21	Ctr	8	USD	2.221,90	-5.560,00	-0,02
S&P MidCap 400 Index Futures Futures 12/21	Ctr	2	USD	2.675,70	-4.150,00	-0,01
Futuros de índices vendidos					**-32.136,93**	**-0,11**
Hang Seng Index Futures Futures 12/21	Ctr	-6	HKD	24.505,00	-19.164,34	-0,06
MSCI Europe Value Index Futures 12/21	Ctr	-17	EUR	239,35	-13.908,59	-0,05
SGX Nifty 50 Index Futures Futures 10/21	Ctr	-20	USD	17.652,00	936,00	0,00
Inversiones en derivados					**-151.336,07**	**-0,49**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**1.242.893,41**	**4,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**30.808.330,72**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	1.040,28	888,70	1.055,55
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	9,65	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	1.060,74	938,24	1.076,56
Acciones en circulación		25.650	36.652	43.171
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAY/ISIN: LU1568876178	25.459	36.640	43.145
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A3C NLR/ISIN: LU2337294008	124	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2A ES5/ISIN: LU1366196324	67	12	26
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		30,8	38,1	49,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Participaciones de inversión Luxemburgo	43,43
Participaciones de inversión Irlanda	11,18
Renta variable de Estados Unidos	8,99
Bonos EE. UU.	8,72
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	6,05
Acciones de otros países	10,45
Bonos otros países	1,27
Otros activos netos	9,91
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	134.477,95
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-2.518,19
Ingresos por dividendos	760.642,67
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	819.500,20
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.712.102,63**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.093,75
Comisión única	-123.761,23
Otros gastos	-749,36
Gastos totales	**-125.604,34**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.586.498,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.999.509,91
- operaciones de futuros financieros	679.821,24
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-52.203,93
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.213.625,51**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.171.719,83
- operaciones de futuros financieros	-185.659,51
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-6.609,53
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.193.076,30**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	27.756.809,23
(Precio de compra USD 27.750.759,68)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.959.964,15
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	39.128,62
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	103.822,95
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	47.333,92
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.276,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.347.046,72
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	936,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	32.256.317,59
Pasivo bancario	-416.251,92
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-6,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-868.838,47
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-10.617,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-152.272,07
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.447.986,87
Patrimonio neto del Subfondo	**30.808.330,72**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	38.136.317,72
Suscripciones	619.268,04
Reembolsos	-13.140.040,58
Distribución	-290,76
Resultado de las operaciones	5.193.076,30
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**30.808.330,72**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	36.652
- emitido	644
- reembolsado	-11.646
- a finales del periodo de presentación de informes	**25.650**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**91.919.607,38**	**91,99**
Acciones						**24.838.922,11**	**24,86**
Australia						**295.664,07**	**0,30**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	1.469	AUD	34,20	36.190,24	0,04
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	2.184	AUD	28,15	44.286,83	0,04
AU000000BXB1	Brambles	Shs	14.224	AUD	10,77	110.352,21	0,11
AU000000CSL8	CSL	Shs	167	AUD	293,40	35.295,57	0,04
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	740	AUD	14,96	7.974,56	0,01
AU000000MTS0	Metcash	Shs	6.317	AUD	3,93	17.883,27	0,02
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	192	AUD	44,81	6.197,55	0,01
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	1.123	AUD	27,83	22.513,16	0,02
AU0000009789	Pendal Group	Shs	2.513	AUD	8,27	14.970,68	0,01
Austria						**58.115,14**	**0,06**
AT0000743059	OMV	Shs	672	EUR	51,44	40.115,77	0,04
AT0000937503	voestalpine	Shs	479	EUR	32,38	17.999,37	0,02
Bélgica						**126.349,49**	**0,13**
BE0974320526	Umicore	Shs	2.139	EUR	50,90	126.349,49	0,13
Bermudas						**5.276,05**	**0,01**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	99	USD	53,29	5.276,05	0,01
Brasil						**254.170,72**	**0,25**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	2.343	USD	52,36	122.669,70	0,12
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	3.761	USD	34,96	131.501,02	0,13
Canadá						**553.748,16**	**0,55**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	7.451	CAD	18,80	110.120,51	0,11
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	9.461	CAD	4,22	31.386,68	0,03
CA1469001053	Cascades	Shs	732	CAD	15,79	9.086,34	0,01
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	367	CAD	114,00	32.890,22	0,03
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	1.614	CAD	7,40	9.389,25	0,01
CA2918434077	Empire -A-	Shs	623	CAD	38,20	18.708,86	0,02
CA3180714048	Finning International	Shs	428	CAD	31,39	10.561,63	0,01
CA4488112083	Hydro One	Shs	1.221	CAD	30,19	28.978,41	0,03
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	369	CAD	169,53	49.177,76	0,05
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	92	CAD	126,71	9.164,20	0,01
CA85472N1096	Stantec	Shs	3.409	CAD	60,20	161.331,55	0,16
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	8.953	USD	9,27	82.952,75	0,08
Chile						**99.099,92**	**0,10**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	5.330	GBP	13,84	99.099,92	0,10
China						**349.457,49**	**0,35**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	64.000	HKD	13,14	107.982,90	0,11
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	2.200	HKD	246,60	69.661,91	0,07
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	2.900	HKD	461,40	171.812,68	0,17
Dinamarca						**812.320,36**	**0,81**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	3.795	DKK	195,45	115.755,57	0,12
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	6	DKK	18.125,00	16.971,64	0,02
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	338	DKK	1.050,50	55.412,43	0,05
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	335	DKK	1.023,50	53.509,03	0,05
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	736	DKK	1.552,50	178.321,56	0,18
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	68	DKK	447,50	4.748,94	0,00
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	1.423	DKK	624,80	138.752,35	0,14
DK0060094928	Orsted	Shs	445	DKK	863,20	59.946,78	0,06
DK0060252690	Pandora	Shs	273	DKK	805,20	34.305,27	0,03
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	131	DKK	2.758,00	56.384,53	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	2.373	DKK	265,20	98.212,26	0,10
Finlandia						**152.652,77**	**0,15**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	1.698	EUR	30,11	59.332,60	0,06
FI0009005870	Konecranes	Shs	261	EUR	34,32	10.395,20	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	8.995	EUR	7,94	82.924,97	0,08
Francia						**725.453,05**	**0,73**
FR0010220475	Alstom	Shs	2.836	EUR	32,72	107.687,29	0,11
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	1.055	EUR	55,66	68.146,03	0,07
FR0000120503	Bouygues	Shs	578	EUR	36,40	24.415,98	0,02
FR0000120172	Carrefour	Shs	311	EUR	15,84	5.716,90	0,01
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	1.486	EUR	13,75	23.711,90	0,02
FR0010259150	Ipsen	Shs	76	EUR	82,02	7.234,00	0,01
FR0010386334	Korian	Shs	400	EUR	30,36	14.093,10	0,01
FR0000120321	L'Oréal	Shs	215	EUR	364,25	90.883,06	0,09
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	244	EUR	630,30	178.476,91	0,18
FR0000133308	Orange	Shs	896	EUR	9,36	9.735,72	0,01
FR0000120578	Sanofi	Shs	560	EUR	84,46	54.888,84	0,06
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	81	EUR	144,02	13.537,94	0,01
FR0000130809	Société Générale	Shs	1.742	EUR	27,37	55.330,92	0,06
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	1.483	EUR	41,60	71.594,46	0,07
Alemania						**1.071.580,35**	**1,07**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	430	EUR	274,70	137.079,35	0,14
DE0008404005	Allianz	Shs	391	EUR	195,62	88.763,60	0,09
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	668	EUR	84,15	65.234,22	0,07
DE0006062144	Covestro	Shs	827	EUR	60,06	57.641,56	0,06
DE0007100000	Daimler	Shs	764	EUR	77,58	68.784,10	0,07
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	542	EUR	54,64	34.368,05	0,03
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	32	EUR	194,20	7.211,81	0,01
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	1.931	EUR	35,58	79.720,89	0,08
DE0006599905	Merck	Shs	101	EUR	188,10	22.047,28	0,02
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	90	EUR	198,15	20.695,77	0,02
DE0006452907	Nemetschek	Shs	884	EUR	89,76	92.083,12	0,09
DE0007164600	SAP	Shs	745	EUR	118,38	102.348,04	0,10
DE0007165631	Sartorius	Shs	100	EUR	550,00	63.827,47	0,06
DE0007236101	Siemens	Shs	395	EUR	143,32	65.697,49	0,07
DE000SYM9999	Symrise	Shs	487	EUR	113,50	64.146,02	0,06
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	1.104	EUR	79,56	101.931,58	0,10
Hong Kong						**116.181,51**	**0,12**
HK0000069689	AIA Group	Shs	9.800	HKD	89,95	113.189,69	0,12
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	1.000	HKD	23,30	2.991,82	0,00
Irlanda						**458.671,49**	**0,46**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	199	USD	326,18	64.910,41	0,07
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	646	EUR	116,05	87.000,67	0,09
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	1.021	EUR	85,54	101.353,77	0,10
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	35	EUR	85,48	3.471,98	0,00
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	2.170	EUR	45,51	114.607,09	0,11
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	491	USD	177,86	87.327,57	0,09
Italia						**64.973,47**	**0,06**
IT0001233417	A2A	Shs	10.855	EUR	1,80	22.706,49	0,02
IT0003027817	Iren	Shs	2.160	EUR	2,58	6.472,24	0,01
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	510	EUR	11,93	7.060,83	0,01
IT0003497168	Telecom Italia SpA (Milano)	Shs	13.617	EUR	0,34	5.418,68	0,00
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	3.991	EUR	5,03	23.315,23	0,02
Japón						**1.297.561,70**	**1,30**
JP3112000009	AGC	Shs	800	JPY	5.780,00	41.307,84	0,04
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	1.500	JPY	3.306,00	44.300,52	0,04
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	1.200	JPY	5.421,00	58.113,27	0,06
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	700	JPY	1.619,00	10.124,17	0,01
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	1.400	JPY	653,90	8.178,13	0,01
JP3818000006	Fujitsu	Shs	500	JPY	20.310,00	90.718,24	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	1.000	JPY	3.035,00	27.112,74	0,03
JP3788600009	Hitachi	Shs	700	JPY	6.640,00	41.522,24	0,04
JP3854600008	Honda Motor	Shs	300	JPY	3.455,00	9.259,42	0,01
JP3143600009	ITOCHU	Shs	1.900	JPY	3.277,00	55.621,76	0,05
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	1.100	JPY	944,60	9.282,29	0,01
JP3236200006	Keyence	Shs	100	JPY	67.000,00	59.853,49	0,06
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	800	JPY	2.847,00	20.346,61	0,02
JP3266400005	Kubota	Shs	5.000	JPY	2.389,00	106.708,95	0,11
JP3435750009	M3	Shs	700	JPY	7.992,00	49.976,77	0,05
JP3877600001	Marubeni	Shs	7.200	JPY	933,20	60.023,58	0,06
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	1.400	JPY	976,00	12.206,54	0,01
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	600	JPY	3.536,00	18.953,01	0,02
JP3893600001	Mitsui	Shs	1.800	JPY	2.464,00	39.621,23	0,04
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	200	JPY	3.765,00	6.726,82	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	1.400	JPY	1.584,50	19.816,87	0,02
JP3922950005	MonotaRO	Shs	1.600	JPY	2.524,00	36.076,47	0,04
JP3734800000	Nidec	Shs	900	JPY	12.420,00	99.857,07	0,10
JP3756600007	Nintendo	Shs	100	JPY	54.310,00	48.517,06	0,05
JP3729400006	Nippon Express	Shs	200	JPY	7.720,00	13.793,10	0,01
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	2.700	JPY	3.085,00	74.410,40	0,07
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	700	JPY	2.761,00	17.265,50	0,02
JP3435000009	Sony	Shs	900	JPY	12.455,00	100.138,47	0,10
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	1.400	JPY	3.699,00	46.262,28	0,05
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	4.000	JPY	2.000,00	71.466,86	0,07
Luxemburgo						**179.717,14**	**0,18**
LU1704650164	Befesa	Shs	607	EUR	65,80	46.351,04	0,05
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	1.027	EUR	111,90	133.366,10	0,13
Nueva Zelanda						**97.413,64**	**0,10**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.463	NZD	96,90	97.413,64	0,10
Noruega						**172.137,62**	**0,17**
NO0010081235	NEL	Shs	26.236	NOK	13,49	40.173,86	0,04
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	2.739	NOK	65,50	20.364,20	0,02
NO0003733800	Orkla	Shs	610	NOK	80,18	5.551,75	0,00
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	2.031	NOK	460,00	106.047,81	0,11
Singapur						**111.201,26**	**0,11**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	1.000	SGD	30,37	22.320,21	0,02
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	8.100	SGD	11,50	68.459,93	0,07
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	6.600	SGD	4,21	20.421,12	0,02
España						**208.523,14**	**0,21**
ES0125220311	Acciona	Shs	123	EUR	144,40	20.611,86	0,02
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	2.471	EUR	3,17	9.087,41	0,01
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	3.111	EUR	21,04	75.961,00	0,08
ES0137650018	Fluidra	Shs	141	EUR	34,55	5.653,43	0,00
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	4.808	EUR	8,93	49.826,55	0,05
ES0173093024	Red Electrica	Shs	1.286	EUR	17,31	25.833,48	0,03
ES0178430E18	Telefónica	Shs	4.581	EUR	4,05	21.549,41	0,02
Suecia						**446.101,64**	**0,45**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	2.335	SEK	328,90	87.395,76	0,09
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	1.335	SEK	106,90	16.240,47	0,02
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	2.577	SEK	256,20	75.133,42	0,08
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	894	SEK	530,60	53.981,43	0,05
SE0006993770	Axfood	Shs	538	SEK	211,10	12.924,39	0,01
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	242	SEK	206,50	5.686,89	0,01
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	4.020	SEK	99,46	45.500,28	0,05
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	364	SEK	355,70	14.734,14	0,01
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	3.567	SEK	135,65	55.063,34	0,05

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	3.170	SEK	99,32	35.829,07	0,04
SE0006422390	Thule Group	Shs	871	SEK	440,00	43.612,45	0,04
Suiza						**1.242.952,03**	**1,24**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	177	CHF	447,20	84.697,88	0,08
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	885	GBP	24,41	29.032,07	0,03
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	447	CHF	98,48	47.103,48	0,05
CH0030170408	Geberit	Shs	193	CHF	695,40	143.611,58	0,14
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	73	CHF	1.373,00	107.248,41	0,11
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	145	CHF	324,40	50.332,25	0,05
CH0025751329	Logitech International	Shs	72	CHF	84,04	6.474,65	0,00
CH0013841017	Lonza Group	Shs	221	CHF	706,20	167.000,37	0,17
CH0038863350	Nestlé	Shs	659	CHF	113,60	80.105,29	0,08
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	51	CHF	1.471,00	80.275,00	0,08
CH0012032048	Roche Holding	Shs	102	CHF	343,90	37.534,43	0,04
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	3.273	CHF	24,90	87.205,29	0,09
CH0418792922	Sika	Shs	419	CHF	298,00	133.606,55	0,13
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	140	CHF	360,60	54.019,58	0,05
CH0012100191	Tecan Group	Shs	29	CHF	531,00	16.477,45	0,02
CH0244767585	UBS Group	Shs	1.795	CHF	15,05	28.906,69	0,03
CH0311864901	VAT Group	Shs	225	CHF	371,00	89.321,06	0,09
Países Bajos						**744.776,69**	**0,75**
NL0000334118	ASM International	Shs	106	EUR	343,30	42.230,34	0,04
NL0010273215	ASML Holding	Shs	617	EUR	665,00	476.158,70	0,48
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	134	EUR	70,20	10.916,59	0,01
NL0000009827	DSM	Shs	641	EUR	174,10	129.509,53	0,13
NL0011821202	ING Groep	Shs	5.796	EUR	12,78	85.961,53	0,09
Reino Unido						**737.143,93**	**0,74**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	657	GBP	12,81	11.306,08	0,01
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	95	GBP	89,56	11.434,17	0,01
GB0031348658	Barclays	Shs	21.812	GBP	1,91	55.917,76	0,06
GB0007980591	BP	Shs	3.145	GBP	3,42	14.435,84	0,01
GB0030913577	BT Group	Shs	4.138	GBP	1,63	9.067,31	0,01
GB0031743007	Burberry Group	Shs	732	GBP	18,29	17.987,59	0,02
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	198	GBP	27,66	7.360,11	0,01
GB0002318888	Cranswick	Shs	1.571	GBP	36,21	76.456,58	0,08
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	2.159	GBP	4,91	14.257,88	0,01
GB00BYZN9041	Future	Shs	124	GBP	37,62	6.269,13	0,01
GB0004052071	Halma	Shs	3.242	GBP	28,80	125.491,16	0,13
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	17.544	GBP	2,87	67.690,66	0,07
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	75	USD	301,59	22.619,47	0,02
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	14.537	GBP	0,47	9.117,58	0,01
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	4.135	GBP	18,27	101.526,87	0,10
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	3.014	USD	28,04	84.506,66	0,08
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	1.367	GBP	4,96	9.115,74	0,01
GB0009039941	Reach	Shs	1.673	GBP	3,64	8.172,74	0,01
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	5.050	GBP	4,33	29.379,60	0,03
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	15.977	GBP	2,56	55.031,00	0,05
Uruguay						**122.289,82**	**0,12**
KYG290181018	Dlocal	Shs	2.140	USD	57,14	122.289,82	0,12
EE. UU.						**14.335.389,46**	**14,34**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	975	USD	20,17	19.669,73	0,02
US88579Y1010	3M	Shs	112	USD	182,36	20.424,68	0,02
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	1.008	USD	120,44	121.403,09	0,12
US00287Y1091	AbbVie	Shs	734	USD	109,73	80.543,65	0,08
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	1.078	USD	78,01	84.099,65	0,08
US00724F1012	Adobe	Shs	794	USD	582,44	462.455,09	0,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00773T1016	AdvanSix	Shs	239	USD	40,54	9.688,99	0,01
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	752	USD	161,31	121.306,62	0,12
US00912X3026	Air Lease	Shs	236	USD	40,26	9.500,75	0,01
US0162551016	Align Technology	Shs	115	USD	678,58	78.036,60	0,08
US0200021014	Allstate	Shs	341	USD	130,39	44.463,16	0,04
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	56	USD	2.709,10	151.709,82	0,15
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	3	USD	2.712,48	8.137,44	0,01
US0231351067	Amazon,com	Shs	242	USD	3.328,19	805.421,78	0,81
US0234361089	Amedisys	Shs	241	USD	151,25	36.451,29	0,04
US0304201033	American Water Works	Shs	597	USD	171,70	102.502,79	0,10
US0311621009	Amgen	Shs	169	USD	216,66	36.615,91	0,04
US0378331005	Apple	Shs	440	USD	144,00	63.360,53	0,06
US0382221051	Applied Materials	Shs	1.164	USD	129,32	150.530,59	0,15
US03937C1053	ArcBest	Shs	163	USD	77,41	12.617,76	0,01
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	1.837	USD	61,28	112.568,41	0,11
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	180	USD	50,33	9.059,28	0,01
US00206R1023	AT&T	Shs	372	USD	27,62	10.276,38	0,01
US0476491081	Atkore	Shs	85	USD	93,14	7.916,69	0,01
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	6.756	NOK	35,20	26.993,94	0,03
US0527691069	Autodesk	Shs	42	USD	290,35	12.194,76	0,01
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	490	USD	201,22	98.596,11	0,10
US05352A1007	Avantor	Shs	3.036	USD	41,15	124.945,74	0,12
US0565251081	Badger Meter	Shs	1.490	USD	107,22	159.760,88	0,16
US0605051046	Bank of America	Shs	2.183	USD	43,42	94.792,79	0,09
US0865161014	Best Buy	Shs	71	USD	110,33	7.833,24	0,01
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	425	USD	261,74	111.238,99	0,11
US09062X1037	Biogen	Shs	105	USD	287,90	30.229,67	0,03
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	642	USD	61,12	39.237,17	0,04
BMG169621056	Bunge	Shs	1.481	USD	81,60	120.855,09	0,12
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	256	USD	153,50	39.295,60	0,04
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	815	USD	31,15	25.390,00	0,03
US14448C1045	Carrier Global	Shs	416	USD	53,28	22.165,88	0,02
US1488061029	Catalent	Shs	1.255	USD	135,34	169.852,66	0,17
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	47	USD	426,56	20.048,29	0,02
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	25	USD	1.861,68	46.542,04	0,05
US1255231003	Cigna	Shs	167	USD	205,60	34.335,57	0,03
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	2.574	USD	55,93	143.976,53	0,14
US1729674242	Citigroup	Shs	303	USD	72,12	21.851,31	0,02
US1912161007	Coca-Cola	Shs	2.303	USD	53,39	122.967,01	0,12
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	956	USD	77,71	74.292,73	0,07
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	273	USD	56,39	15.394,09	0,02
US2058871029	Conagra Brands	Shs	903	USD	34,94	31.554,62	0,03
US2166484020	Cooper Companies	Shs	382	USD	425,76	162.641,41	0,16
US2283681060	Crown Holdings	Shs	381	USD	101,81	38.788,86	0,04
US2310211063	Cummins	Shs	358	USD	232,56	83.257,01	0,08
US1266501006	CVS Health	Shs	155	USD	87,50	13.562,76	0,01
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	321	USD	154,94	49.735,80	0,05
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	84	USD	375,36	31.530,49	0,03
US2441991054	Deere	Shs	456	USD	353,75	161.308,69	0,16
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	63	USD	106,24	6.693,38	0,01
US2521311074	Dexcom	Shs	18	USD	550,05	9.900,97	0,01
US2605571031	Dow	Shs	339	USD	59,30	20.103,49	0,02
US2788651006	Ecolab	Shs	518	USD	214,44	111.082,06	0,11
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	1.467	USD	114,45	167.899,42	0,17
US2855121099	Electronic Arts	Shs	225	USD	139,07	31.291,00	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5324571083	Eli Lilly	Shs	420	USD	232,25	97.544,56	0,10
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	12	USD	574,93	6.899,11	0,01
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	428	USD	308,91	132.214,54	0,13
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	256	USD	25,59	6.550,56	0,01
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	363	USD	342,39	124.289,31	0,12
US31428X1063	FedEx	Shs	69	USD	222,90	15.380,30	0,02
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	208	USD	46,28	9.625,49	0,01
US3364331070	First Solar	Shs	938	USD	94,84	88.961,21	0,09
US3377381088	Fiserv	Shs	703	USD	111,58	78.438,98	0,08
US3453708600	Ford Motor	Shs	2.864	USD	14,42	41.291,03	0,04
US3666511072	Gartner	Shs	23	USD	310,37	7.138,61	0,01
US37045V1008	General Motors	Shs	302	USD	53,36	16.115,94	0,02
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	182	USD	388,05	70.624,39	0,07
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	146	USD	72,27	10.551,10	0,01
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	629	USD	254,28	159.940,94	0,16
US4364401012	Hologic	Shs	1.218	USD	74,60	90.858,80	0,09
US4370761029	Home Depot	Shs	393	USD	339,69	133.499,28	0,13
US40434L1052	HP	Shs	1.546	USD	27,53	42.567,47	0,04
US45167R1041	IDEX	Shs	547	USD	214,75	117.466,39	0,12
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	78	USD	634,71	49.507,56	0,05
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	1.011	USD	40,73	41.179,32	0,04
US4581401001	Intel	Shs	1.832	USD	53,93	98.797,23	0,10
US4612021034	Intuit	Shs	629	USD	551,41	346.839,93	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	170	USD	1.000,49	170.082,84	0,17
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	304	USD	38,02	11.557,84	0,01
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	1.272	USD	165,36	210.344,23	0,21
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	463	USD	167,31	77.464,90	0,08
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	75	USD	168,26	12.619,39	0,01
US4937321010	Kforce	Shs	160	USD	61,95	9.912,62	0,01
US4824801009	KLA	Shs	43	USD	338,05	14.536,13	0,01
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	364	USD	289,26	105.291,61	0,11
US5128071082	Lam Research	Shs	100	USD	572,16	57.216,36	0,06
US5261071071	Lennox International	Shs	209	USD	302,94	63.315,28	0,06
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	296	USD	208,80	61.804,27	0,06
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	122	USD	427,13	52.110,35	0,05
US58470H1014	Medifast	Shs	476	USD	200,20	95.294,38	0,10
US58933Y1055	Merck	Shs	1.052	USD	75,71	79.642,44	0,08
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	490	USD	19,62	9.613,59	0,01
US59156R1086	MetLife	Shs	126	USD	63,09	7.949,74	0,01
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	23	USD	1.419,99	32.659,75	0,03
US5949181045	Microsoft	Shs	3.272	USD	286,33	936.867,83	0,94
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	132	USD	64,63	8.530,58	0,01
US60770K1079	Moderna	Shs	213	USD	382,01	81.367,49	0,08
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	529	USD	47,71	25.237,54	0,02
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	482	USD	100,37	48.376,56	0,05
US55354G1004	MSCI	Shs	360	USD	615,71	221.654,79	0,22
US55405W1045	MYR	Shs	77	USD	102,34	7.880,36	0,01
US64110L1061	Netflix	Shs	58	USD	603,97	35.030,39	0,03
US6516391066	Newmont	Shs	1.236	USD	54,15	66.929,92	0,07
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	1.136	USD	78,99	89.735,45	0,09
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.467	USD	147,22	215.967,87	0,22
US67066G1040	NVIDIA	Shs	869	USD	206,85	179.754,73	0,18
US6802231042	Old Republic International	Shs	436	USD	23,36	10.184,96	0,01
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	171	USD	56,18	9.606,25	0,01
US68389X1054	Oracle	Shs	70	USD	92,00	6.439,88	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	31	USD	631,13	19.565,13	0,02
US6907421019	Owens Corning	Shs	366	USD	88,84	32.516,39	0,03
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	1.762	USD	261,12	460.100,14	0,46
US7170811035	Pfizer	Shs	1.145	USD	43,89	50.250,55	0,05
US73278L1052	Pool	Shs	280	USD	450,49	126.138,32	0,13
US74051N1028	Premier -A-	Shs	540	USD	39,44	21.298,02	0,02
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	446	USD	143,18	63.860,32	0,06
US7475251036	QUALCOMM	Shs	43	USD	130,34	5.604,62	0,01
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	446	USD	94,35	42.031,75	0,04
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	45	USD	611,67	27.525,37	0,03
US7599161095	Repligen	Shs	38	USD	288,54	10.964,40	0,01
US76156B1070	Revolve Group	Shs	146	USD	65,23	9.523,66	0,01
US7766961061	Roper Technologies	Shs	174	USD	459,28	79.913,92	0,08
US7782961038	Ross Stores	Shs	626	USD	115,91	72.561,38	0,07
US78409V1044	S&P Global	Shs	668	USD	430,12	287.319,01	0,29
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	155	USD	44,51	6.899,36	0,01
US79466L3024	salesforce,com	Shs	327	USD	272,72	89.178,82	0,09
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	467	USD	23,37	10.913,83	0,01
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	284	USD	83,78	23.793,92	0,02
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	247	USD	284,57	70.289,91	0,07
US8522341036	Square -A-	Shs	1.054	USD	237,98	250.826,21	0,25
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	227	USD	70,55	16.015,72	0,02
US8552441094	Starbucks	Shs	466	USD	113,09	52.699,84	0,05
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	28	USD	210,82	5.903,09	0,01
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	44	USD	661,37	29.100,24	0,03
US8716071076	Synopsys	Shs	146	USD	305,10	44.544,82	0,04
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	383	USD	152,84	58.538,91	0,06
US87612E1064	Target	Shs	302	USD	237,78	71.810,76	0,07
US87901J1051	TEGNA	Shs	699	USD	21,18	14.806,42	0,01
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	321	USD	126,95	40.751,77	0,04
US88160R1014	Tesla	Shs	208	USD	787,72	163.845,08	0,16
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	1.055	USD	150,83	159.122,19	0,16
US8825081040	Texas Instruments	Shs	647	USD	194,65	125.940,60	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	441	USD	584,35	257.699,55	0,26
US89055F1030	TopBuild	Shs	32	USD	213,43	6.829,63	0,01
US8962391004	Trimble	Shs	1.513	USD	85,00	128.607,03	0,13
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	238	USD	458,71	109.173,18	0,11
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	205	USD	81,15	16.635,75	0,02
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	197	USD	186,25	36.692,21	0,04
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	203	USD	403,69	81.949,75	0,08
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	76	USD	285,26	21.679,77	0,02
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	2.093	USD	54,83	114.750,64	0,11
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	250	USD	183,71	45.928,55	0,05
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	145	USD	40,45	5.865,10	0,01
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	383	USD	24,72	9.468,17	0,01
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.890	USD	228,54	431.938,29	0,43
US2546871060	Walt Disney	Shs	492	USD	174,10	85.655,22	0,09
US94106L1098	Waste Management	Shs	669	USD	152,84	102.252,05	0,10
US95058W1009	Wendy's	Shs	656	USD	22,05	14.464,36	0,01
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	176	USD	435,96	76.728,21	0,08
US98419M1009	Xylem	Shs	1.556	USD	128,83	200.456,05	0,20
US98978V1035	Zoetis	Shs	1.000	USD	196,59	196.588,92	0,20
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	22	USD	259,52	5.709,46	0,01
Bonos						**66.473.696,09**	**66,52**
Australia						**1.288.818,10**	**1,29**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2082818951	1,1250 %	Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	102,46	118.908,38	0,12
AU3TB0000150	3,2500 %	Australia Government AUD Bonds 12/29 S.138	AUD	600,0	%	114,83	496.314,42	0,49
AU000XCLWAS7	3,0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	320,0	%	112,83	260.079,30	0,26
AU0000013740	2,5000 %	Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	300,0	%	109,49	236.604,13	0,24
AU0000XVGZJ4	5,5000 %	Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	200,0	%	122,80	176.911,87	0,18
Austria							**184.935,55**	**0,18**
AT0000A04967	4,1500 %	Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	100,0	%	159,36	184.935,55	0,18
Bélgica							**194.302,40**	**0,19**
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0	%	167,43	194.302,40	0,19
Canadá							**3.724.709,98**	**3,73**
CA135087XG49	5,7500 %	Canada Government CAD Bonds 01/33	CAD	450,0	%	143,58	507.928,15	0,51
CA135087YQ12	4,0000 %	Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	400,0	%	135,29	425.423,53	0,43
CA135087WL43	5,7500 %	Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	900,0	%	132,15	934.986,83	0,94
CA110709GC03	3,2000 %	Province of British Columbia CAD Notes 12/44	CAD	50,0	%	109,39	42.998,15	0,04
XS2250201329	0,0000 %	Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	300,0	%	97,69	340.124,27	0,34
US748148SB04	1,3500 %	Province of Quebec Canada USD Notes 20/30	USD	300,0	%	97,39	292.166,58	0,29
XS2104915207	0,0100 %	Royal Bank of Canada EUR MTN 20/27	EUR	400,0	%	100,75	467.694,76	0,47
US89114QCD88	1,9000 %	Toronto-Dominion Bank USD MTN 19/22	USD	700,0	%	101,91	713.387,71	0,71
Islas Caimán							**355.316,17**	**0,35**
XS1391085740	1,2500 %	CK Hutchison Finance 16 EUR Notes 16/23	EUR	300,0	%	102,06	355.316,17	0,35
Chile							**717.142,75**	**0,72**
US168863CE60	3,8600 %	Chile Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	%	108,86	217.721,00	0,22
USP37110AK24	3,7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	475,0	%	105,14	499.421,75	0,50
China							**4.536.892,11**	**4,54**
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	10.000,0	%	97,60	1.510.360,17	1,51
CND10001YBB3	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	15.000,0	%	101,77	2.362.275,25	2,36
CND10002D1Y9	3,8600 %	China Government CNY Bonds 19/49 S.1910	CNY	4.000,0	%	107,31	664.256,69	0,67
Chipre							**238.152,88**	**0,24**
XS1227247191	3,8750 %	Cyprus Government EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	102,61	238.152,88	0,24
Dinamarca							**546.914,88**	**0,55**
CH0474977912	0,6250 %	Danske Bank CHF MTN 19/22	CHF	400,0	%	100,99	432.251,54	0,43
DK0009923807	0,5000 %	Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	700,0	%	104,96	114.663,34	0,12
Francia							**4.377.425,67**	**4,38**
FR0013523677	0,0000 %	Agence France Locale EUR Zero-Coupon MTN 20.09.2027	EUR	200,0	%	100,44	233.127,24	0,23
FR0013476553	0,7500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 20/30	EUR	100,0	%	100,98	117.190,79	0,12
FR0013516101	0,2500 %	Bpifrance EUR MTN 20/30	EUR	100,0	%	101,42	117.698,08	0,12
FR0013510724	0,1250 %	Bpifrance EUR Notes 20/27	EUR	100,0	%	101,97	118.338,65	0,12
XS2176691207	0,3750 %	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale USD Notes 20/23	USD	300,0	%	100,19	300.570,12	0,30
FR0012688208	0,2000 %	Caisse Française de Financement Local EUR Notes 15/23 S.6	EUR	200,0	%	101,08	234.605,93	0,23
FR0013234333	1,7500 %	France Government EUR Bonds 17/39	EUR	700,0	%	121,71	988.710,58	0,99
FR0000571218	5,5000 %	France Government EUR Bonds 98/29	EUR	350,0	%	143,20	581.662,57	0,58
FR0013310224	1,3750 %	Orange EUR MTN 18/30	EUR	200,0	%	108,62	252.113,71	0,25
US83368TAV08	2,6250 %	Société Générale USD MTN 20/25	USD	400,0	%	103,92	415.667,64	0,42
FR0013513652	0,6250 %	Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	400,0	%	100,35	401.403,76	0,40

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2049782639	1,4050 %	Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	200,0	%	97,05	260.859,02	0,26
FR0013518487	0,2500 %	UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/29	EUR	200,0	%	101,82	236.318,29	0,24
FR0013282571	0,8750 %	Vivendi EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	102,68	119.159,29	0,12
Alemania							**3.041.466,83**	**3,04**
DE000CZ45VC5	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	101,54	117.840,43	0,12
XS2082333787	0,3000 %	DekaBank Deutsche Girozentrale EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	101,85	118.200,01	0,12
DE000A2NBKK3	0,1250 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,37	116.479,33	0,12
DE0001135366	4,7500 %	Germany Government EUR Bonds 08/40 S.8	EUR	100,0	%	189,14	219.492,20	0,22
DE0001102424	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	60,0	%	106,08	73.865,55	0,07
DE0001102499	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	150,0	%	102,94	179.201,40	0,18
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	100,0	%	100,34	116.449,15	0,12
XS2063350925	1,1250 %	Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	100,48	116.611,46	0,12
US500769CG75	2,6000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0	%	138,41	123.649,28	0,12
US515110BX12	0,5000 %	Landwirtschaftliche Rentenbank USD Notes 20/25 S.40	USD	500,0	%	99,10	495.498,95	0,49
XS2177023137	0,6250 %	NRW Bank USD MTN 20/25	USD	500,0	%	99,49	497.438,75	0,50
DE000A2YNXD3	0,4000 %	State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	200,0	%	95,17	220.899,55	0,22
XS1865186321	1,0000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 18/23	EUR	300,0	%	101,65	353.895,68	0,35
XS2014292937	0,5000 %	Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	250,0	%	100,63	291.945,09	0,29
Indonesia							**191.413,54**	**0,19**
US455780CV60	1,8500 %	Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	95,71	191.413,54	0,19
Irlanda							**247.513,62**	**0,25**
XS2076154801	0,1000 %	Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	100,96	117.161,69	0,12
IE00BFZRPZ02	1,3000 %	Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	100,0	%	112,32	130.351,93	0,13
Italia							**2.347.554,07**	**2,35**
XS2089368596	0,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	102,56	238.035,25	0,24
IT0003535157	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	120,0	%	146,90	204.567,25	0,21
IT0004532559	5,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	300,0	%	159,15	554.097,80	0,55
IT0005210650	1,2500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	105,72	245.378,29	0,25
IT0005344335	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/23	EUR	100,0	%	105,73	122.694,96	0,12
IT0005323032	2,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/28	EUR	350,0	%	110,45	448.632,20	0,45
IT0005365165	3,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	300,0	%	118,90	413.967,50	0,41
XS1505573482	0,8750 %	Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,56	120.180,82	0,12
Japón							**7.492.917,70**	**7,50**
XS2242747181	0,1550 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	200,0	%	100,70	233.718,22	0,23
JP13001614A6	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	250.000,0	%	129,53	2.892.889,49	2,90
JP13002717A6	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 07/37 S.27	JPY	105.000,0	%	134,16	1.258.400,71	1,26
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29	JPY	245.000,0	%	100,95	2.209.502,54	2,21
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	100.000,0	%	100,57	898.406,74	0,90
Luxemburgo							**372.202,79**	**0,38**
EU000A1G0DW4	1,8000 %	European Financial Stability Facility EUR MTN 17/48	EUR	90,0	%	130,14	135.929,18	0,14
XS2081615473	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	101,80	236.273,61	0,24
Nueva Zelanda							**110.119,11**	**0,11**
NZGOVDT423C0	5,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	150,0	%	106,84	110.119,11	0,11
Noruega							**585.832,74**	**0,59**
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0	%	101,67	115.399,90	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,57	116.712,28	0,12
XS1344895450	0,7500 %	SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	300,0	%	101,60	353.720,56	0,35
Perú							**205.722,87**	**0,21**
US715638BM30	5,6250 %	Peru Government USD Bonds 10/50	USD	150,0	%	137,15	205.722,87	0,21
Polonia							**351.228,68**	**0,35**
XS2114767457	0,0000 %	Poland Government EUR Zero-Coupon MTN 10.02.2025	EUR	300,0	%	100,88	351.228,68	0,35
Portugal							**562.460,98**	**0,56**
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	115,17	133.650,07	0,13
PTOTEMOE0035	0,7000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 20/27	EUR	350,0	%	105,57	428.810,91	0,43
Rumanía							**255.249,24**	**0,25**
XS2178857285	2,7500 %	Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	200,0	%	109,97	255.249,24	0,25
Singapur							**473.272,74**	**0,47**
XS1877520194	0,2500 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,27	235.043,04	0,23
XS1750083229	0,5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,64	238.229,70	0,24
España							**1.974.968,41**	**1,98**
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	101,26	117.508,98	0,12
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,45	117.731,05	0,12
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,79	116.965,29	0,12
XS2120087452	1,7500 %	Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	100,60	270.383,08	0,27
US05971KAF66	3,4900 %	Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0	%	107,45	214.892,40	0,21
ES0000012932	4,2000 %	Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	120,0	%	150,20	209.171,19	0,21
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	%	109,41	380.907,23	0,38
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	120,0	%	134,02	186.631,98	0,19
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	300,0	%	103,63	360.777,21	0,36
Supranacional							**3.228.755,30**	**3,23**
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	200,0	%	96,30	223.505,20	0,23
XS0085727559	6,0000 %	European Investment Bank GBP Notes 98/28	GBP	100,0	%	134,90	181.285,71	0,18
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	90.000,0	%	108,77	874.547,30	0,88
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	400,0	%	103,74	103.951,20	0,10
US298785HR03	2,8750 %	European Investment Bank USD MTN 18/23	USD	600,0	%	104,89	629.335,86	0,63
US298785DV50	4,8750 %	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	300,0	%	137,28	411.838,20	0,41
US4581X0DG01	2,2500 %	Inter-American Development Bank USD Notes 19/29	USD	200,0	%	106,04	212.087,54	0,21
US459058JN45	0,7500 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/27	USD	300,0	%	97,24	291.711,63	0,29
US65562QBN43	0,3750 %	Nordic Investment Bank USD Notes 20/23	USD	300,0	%	100,16	300.492,66	0,30
Suecia							**352.122,71**	**0,35**
XS1108679645	1,3750 %	Alfa Laval Treasury International EUR MTN 14/22	EUR	200,0	%	101,19	234.869,25	0,23
XS2063261155	0,2500 %	Swedbank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,04	117.253,46	0,12
Países Bajos							**2.023.672,34**	**2,02**
XS1685798370	0,8750 %	Ahold Delhaize EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	102,77	119.264,66	0,12
XS1823246712	0,5000 %	BMW Finance EUR MTN 18/22	EUR	300,0	%	101,09	351.930,17	0,35
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0	%	111,79	161.062,36	0,16
XS2178585423	2,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR MTN 20/23	EUR	100,0	%	104,65	121.446,71	0,12
USN30707AE88	4,7500 %	Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0	%	124,90	249.795,48	0,25
XS1882544627	1,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	102,59	595.252,28	0,60
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	50,0	%	159,32	92.444,22	0,09
XS1709433509	1,0000 %	PostNL EUR Notes 17/24	EUR	100,0	%	102,99	119.524,58	0,12
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	106,48	212.951,88	0,21
Reino Unido							**3.563.684,42**	**3,57**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1472663670	3,2500 %	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	200,0	%	107,29	288.364,38	0,29
XS0926785808	2,3750 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25	EUR	100,0	%	108,46	125.872,41	0,13
XS1722897623	0,9500 %	Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	102,97	119.496,53	0,12
XS1793294841	4,8660 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	%	110,10	220.206,96	0,22
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	620,0	%	132,59	1.104.788,64	1,11
GB00B00NY175	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	500,0	%	154,26	1.036.549,98	1,04
GB00BN65R313	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	200,0	%	142,95	384.210,22	0,38
XS1721422902	2,8750 %	Vodafone Group EUR MTN 17/37	EUR	200,0	%	122,45	284.195,30	0,28
EE. UU.							**22.928.927,51**	**22,95**
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	500,0	%	102,19	510.943,45	0,51
US009158BA32	2,8000 %	Air Products & Chemicals USD Notes 20/50	USD	200,0	%	100,18	200.352,88	0,20
XS1619312173	0,8750 %	Apple EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	103,82	120.477,65	0,12
XS1374392717	4,3750 %	AT&T GBP Notes 16/29	GBP	350,0	%	117,70	553.609,02	0,55
US071813BQ15	2,6000 %	Baxter International USD Notes 16/26	USD	300,0	%	105,63	316.876,71	0,32
US10112RAY09	2,7500 %	Boston Properties USD Notes 16/26	USD	300,0	%	105,70	317.087,58	0,32
US172967LJ87	4,2810 %	Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	200,0	%	123,46	246.914,40	0,25
US191216CX63	2,6000 %	Coca-Cola USD Notes 20/50	USD	200,0	%	96,54	193.071,28	0,19
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	300,0	%	106,37	319.121,79	0,32
US31428XCA28	5,2500 %	FedEx USD Notes 20/50	USD	200,0	%	133,60	267.198,22	0,27
US341081FU66	3,9900 %	Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	200,0	%	121,06	242.116,00	0,24
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	200,0	%	118,55	237.107,84	0,24
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	400,0	%	121,29	485.168,52	0,49
XS2043678841	0,1250 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,54	116.677,64	0,12
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	700,0	%	107,84	754.849,76	0,75
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	107,0	%	122,91	131.514,64	0,13
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	200,0	%	115,08	230.160,24	0,23
US46647PAA49	4,2600 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	100,0	%	121,50	121.500,81	0,12
US46625HQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	300,0	%	108,27	324.800,73	0,32
US49456BAM37	3,1500 %	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	800,0	%	103,28	826.278,72	0,83
US655844BY34	4,1500 %	Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	200,0	%	118,36	236.720,06	0,24
US693475AY16	2,2000 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/24	USD	500,0	%	104,72	523.620,85	0,52
US693475AW59	3,4500 %	PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	200,0	%	110,69	221.383,64	0,22
US74834LAX82	3,5000 %	Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	700,0	%	107,67	753.655,42	0,75
US87612EBH80	3,3750 %	Target USD Notes 19/29	USD	600,0	%	111,05	666.278,64	0,67
US882508BH65	1,3750 %	Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0	%	101,76	407.039,88	0,41
US912810FT08	4,5000 %	United States Government USD Bonds 06/36	USD	250,0	%	136,59	341.464,85	0,34
US912810PW27	4,3750 %	United States Government USD Bonds 08/38	USD	150,0	%	136,87	205.300,79	0,21
US912828R366	1,6250 %	United States Government USD Bonds 16/26 *	USD	1.000,0	%	103,10	1.031.015,60	1,03
US912828XT22	2,0000 %	United States Government USD Bonds 17/24	USD	850,0	%	104,11	884.929,65	0,89
US912828X885	2,3750 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	900,0	%	106,87	961.804,71	0,96
US912810RZ30	2,7500 %	United States Government USD Bonds 17/47	USD	940,0	%	113,74	1.069.176,49	1,07
US9128284V99	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/28 *	USD	2.100,0	%	110,40	2.318.367,24	2,32
US9128286T26	2,3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	380,0	%	107,27	407.609,36	0,41
US912828ZQ64	0,6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	170,0	%	93,27	158.564,85	0,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	1.510,0	%	122,02	1.842.435,86	1,84
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	350,0	%	135,80	475.289,05	0,48
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	2.888,1	%	116,63	3.368.433,41	3,37
US92343VER15	4,3290 % Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	250,0	%	115,12	287.793,88	0,29
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	200,0	%	126,11	252.215,40	0,25
Acciones de participación						**606.989,18**	**0,61**
China						**122.491,40**	**0,12**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	830	USD	147,58	122.491,40	0,12
Alemania						**110.143,68**	**0,11**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	397	USD	277,44	110.143,68	0,11
India						**85.104,88**	**0,09**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	1.162	USD	73,24	85.104,88	0,09
Kazajistán						**130.553,20**	**0,13**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	1.241	USD	105,20	130.553,20	0,13
Singapur						**158.696,02**	**0,16**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	509	USD	311,78	158.696,02	0,16
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**335.901,21**	**0,33**
Bonos						**335.901,21**	**0,33**
EE. UU.						**335.901,21**	**0,33**
US05565EAY14	3,7500 % BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	300,0	%	111,97	335.901,21	0,33
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**3.993.123,62**	**4,00**
Luxemburgo						**3.993.123,62**	**4,00**
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	531	USD	1.137,42	603.970,02	0,61
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	24.880	USD	136,22	3.389.153,60	3,39
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**96.248.632,21**	**96,32**
Depósitos en entidades financieras						**4.334.348,55**	**4,34**
Depósitos a la vista						**4.334.348,55**	**4,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.070.258,38	2,07
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.264.090,17	2,27
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.334.348,55**	**4,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**261.726,67**	**0,26**
Operaciones de futuros					**256.482,54**	**0,26**
Futuros de bonos adquiridos					**-78.913,96**	**-0,08**
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	50	EUR	152,55	-78.913,96	-0,08
Futuros de índices adquiridos					**-120.899,08**	**-0,12**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	33	EUR	4.084,50	-24.605,49	-0,02
DJ US Real Estate Index Futures 12/21	Ctr	25	USD	405,55	-28.125,00	-0,03
OSE REIT Index Futures 12/21	Ctr	54	JPY	2.084,25	-25.937,26	-0,03
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/21	Ctr	7	USD	473,18	17.025,00	0,02
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/21	Ctr	6	USD	1.301,75	-22.950,00	-0,02
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 12/21	Ctr	5	USD	1.524,80	-31.150,00	-0,03
Topix Index Futures 12/21	Ctr	4	JPY	2.049,25	-5.156,33	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**451.562,06**	**0,45**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-14	USD	122,70	8.720,16	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-148	USD	159,52	442.841,90	0,44
Futuros de índices vendidos					**4.733,52**	**0,01**
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/21	Ctr	-4	USD	1.855,10	-322,58	0,00
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 12/21	Ctr	-8	USD	555,10	-31.920,00	-0,03
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 12/21	Ctr	-11	USD	646,30	36.976,10	0,04
Operaciones de opciones					**5.244,13**	**0,00**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-57.230,87**	**-0,06**
Call 4,150 DJ EURO STOXX 50 Index 10/21	Ctr	80	EUR	33,35	-57.230,87	-0,06
Opciones de compra sobre índices					**62.475,00**	**0,06**
Call 4,460 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	17,65	62.475,00	0,06
Derivados extrabursátiles					**-1.334.888,43**	**-1,33**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.334.888,43**	**-1,33**
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2021	AUD	-1.920.000,00			24.996,02	0,03
Sold CAD / Bought USD - 15 Oct 2021	CAD	-2.530.000,00			7.870,46	0,01
Sold CHF / Bought USD - 15 Oct 2021	CHF	-410.000,00			8.444,66	0,01
Sold CNY / Bought USD - 15 Oct 2021	CNY	-30.000.000,00			11.064,01	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Oct 2021	EUR	-14.310.000,00			319.817,30	0,32
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-3.590.800,03			75.391,48	0,07
Sold GBP / Bought USD - 15 Oct 2021	GBP	-3.140.000,00			122.651,34	0,13
Sold JPY / Bought USD - 15 Oct 2021	JPY	-935.000.000,00			201.825,28	0,20
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2021	USD	-16.098,91			-100,65	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Oct 2021	USD	-19.467,67			-103,95	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-100.964.338,32			-2.106.744,38	-2,11
Inversiones en derivados					**-1.073.161,76**	**-1,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**411.599,46**	**0,41**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**99.921.418,46**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	1.041,54	992,08	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	1.225,38	1.157,69	1.131,04
Acciones en circulación	82.605	100.408	9.369
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EW/ISIN: LU2183829162	77.999	92.538	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFE/ISIN: LU1537446459	4.606	7.869	9.369
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	99,9	116,6	10,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	23,28
Renta variable de Estados Unidos	14,34
Bonos Japón	7,50
Bonos China	4,54
Bonos Francia	4,38
Participaciones de inversión Luxemburgo	4,00
Bonos de Canadá	3,73
Bonos en el Reino Unido	3,57
Bonos supranacionales	3,23
Bonos Alemania	3,04
Bonos Italia	2,35
Bonos Países Bajos	2,02
Acciones de otros países	10,52
Bonos otros países	9,21
Acciones de participación de otros países	0,61
Otros activos netos	3,68
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	1.667.490,33
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	11.380,33
- tipo de interés negativo	-5.301,18
Ingresos por dividendos	350.997,45
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	18.276,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.042.843,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-5.951,34
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-10.635,41
Comisión única	-282.952,17
Otros gastos	-1.390,30
Gastos totales	**-300.929,22**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.741.914,11**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	125.313,22
- operaciones de valores	2.546.695,53
- operaciones de futuros financieros	-128.087,72
- contratos de divisas a plazo	-1.488.668,39
- divisas	373.943,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.171.110,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	3.714,13
- operaciones de valores	1.520.018,96
- operaciones de futuros financieros	402.001,94
- contratos de divisas a plazo	204.521,77
- divisas	-13.015,07
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.288.351,91**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	96.248.632,21
(Precio de compra USD 95.422.654,64)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.334.348,55
Primas pagadas por la compra de opciones	88.192,99
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	433.958,74
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	24.967,40
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.076,86
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	62.475,00
- operaciones de futuros	505.563,16
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	772.060,55
Activo total	102.472.275,46
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-78.360,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-35.361,63
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-23.874,90
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-57.230,87
- operaciones de futuros	-249.080,62
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.106.948,98
Pasivo total	-2.550.857,00
Patrimonio neto del Subfondo	**99.921.418,46**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	116.600.735,78
Suscripciones	2.320.352,73
Reembolsos	-24.288.021,96
Distribución	0
Resultado de las operaciones	5.288.351,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**99.921.418,46**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	100.408
- emitido	1.928
- reembolsado	-19.731
- a finales del periodo de presentación de informes	**82.605**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**102.002.108,10**	**91,52**
Acciones						**58.397.615,16**	**52,40**
Australia						**671.645,87**	**0,60**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	3.337	AUD	34,20	82.210,24	0,07
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	4.798	AUD	28,15	97.293,14	0,09
AU000000BXB1	Brambles	Shs	33.262	AUD	10,77	258.052,25	0,23
AU000000CSL8	CSL	Shs	386	AUD	293,40	81.581,37	0,07
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	1.622	AUD	14,96	17.479,38	0,02
AU000000MTS0	Metcash	Shs	13.808	AUD	3,93	39.090,11	0,04
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	422	AUD	44,81	13.621,69	0,01
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	2.459	AUD	27,83	49.296,41	0,04
AU0000009789	Pendal Group	Shs	5.543	AUD	8,27	33.021,28	0,03
Austria						**125.679,09**	**0,11**
AT0000743059	OMV	Shs	1.445	EUR	51,44	86.260,85	0,08
AT0000937503	voestalpine	Shs	1.049	EUR	32,38	39.418,24	0,03
Bélgica						**294.638,26**	**0,26**
BE0974320526	Umicore	Shs	4.988	EUR	50,90	294.638,26	0,26
Bermudas						**13.696,42**	**0,01**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	257	USD	53,29	13.696,42	0,01
Brasil						**589.037,83**	**0,53**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	5.472	USD	52,36	286.491,08	0,26
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	8.653	USD	34,96	302.546,75	0,27
Canadá						**1.304.744,98**	**1,17**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	17.462	CAD	18,80	258.076,02	0,23
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	24.354	CAD	4,22	80.793,90	0,07
CA1469001053	Cascades	Shs	1.607	CAD	15,79	19.947,75	0,02
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	812	CAD	114,00	72.770,72	0,06
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	3.159	CAD	7,40	18.377,11	0,02
CA2918434077	Empire -A-	Shs	1.362	CAD	38,20	40.901,22	0,04
CA3180714048	Finning International	Shs	1.366	CAD	31,39	33.708,38	0,03
CA4488112083	Hydro One	Shs	2.701	CAD	30,19	64.103,76	0,06
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	999	CAD	169,53	133.139,79	0,12
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	237	CAD	126,71	23.607,77	0,02
CA85472N1096	Stantec	Shs	7.987	CAD	60,20	377.986,24	0,34
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	19.571	USD	9,27	181.332,32	0,16
Chile						**232.615,23**	**0,21**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	12.511	GBP	13,84	232.615,23	0,21
China						**807.737,65**	**0,73**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	148.000	HKD	13,14	249.710,45	0,23
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	4.900	HKD	246,60	155.156,08	0,14
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	6.800	HKD	461,40	402.871,12	0,36
Dinamarca						**1.917.407,74**	**1,72**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	8.747	DKK	195,45	266.802,10	0,24
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	19	DKK	18.125,00	53.743,51	0,05
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	923	DKK	1.050,50	151.318,56	0,13
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	772	DKK	1.023,50	123.310,37	0,11
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.698	DKK	1.552,50	411.399,48	0,37
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	149	DKK	447,50	10.405,76	0,01
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	3.300	DKK	624,80	321.772,85	0,29
DK0060094928	Orsted	Shs	1.046	DKK	863,20	140.908,62	0,12
DK0060252690	Pandora	Shs	594	DKK	805,20	74.642,24	0,07
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	306	DKK	2.758,00	131.707,39	0,12
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	5.591	DKK	265,20	231.396,86	0,21
Finlandia						**365.485,04**	**0,33**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	4.257	EUR	30,11	148.750,80	0,13
FI0009005870	Konecranes	Shs	573	EUR	34,32	22.821,64	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	21.034	EUR	7,94	193.912,60	0,18
Francia						**1.680.812,12**	**1,51**
FR0010220475	Alstom	Shs	6.668	EUR	32,72	253.194,23	0,23
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	2.557	EUR	55,66	165.165,31	0,15
FR0000120503	Bouygues	Shs	1.265	EUR	36,40	53.436,35	0,05
FR0000120172	Carrefour	Shs	670	EUR	15,84	12.316,15	0,01
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	3.264	EUR	13,75	52.083,21	0,05
FR0010259150	Ipsen	Shs	166	EUR	82,02	15.800,57	0,01
FR0010386334	Korian	Shs	895	EUR	30,36	31.533,32	0,03
FR0000120321	L'Oréal	Shs	496	EUR	364,25	209.665,10	0,19
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	559	EUR	630,30	408.887,68	0,37
FR0000133308	Orange	Shs	2.561	EUR	9,36	27.827,20	0,02
FR0000120578	Sanofi	Shs	1.367	EUR	84,46	133.987,57	0,12
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	220	EUR	144,02	36.769,73	0,03
FR0000130809	Société Générale	Shs	3.827	EUR	27,37	121.556,50	0,11
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	3.285	EUR	41,60	158.589,20	0,14
Alemania						**2.495.699,96**	**2,24**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	994	EUR	274,70	316.876,45	0,28
DE0008404005	Allianz	Shs	861	EUR	195,62	195.461,54	0,18
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	1.661	EUR	84,15	162.206,65	0,15
DE0006062144	Covestro	Shs	1.819	EUR	60,06	126.783,56	0,11
DE0007100000	Daimler -D-	Shs	1.905	EUR	77,58	171.510,09	0,15
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	1.211	EUR	54,64	76.789,13	0,07
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	71	EUR	194,20	16.001,20	0,01
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	4.454	EUR	35,58	183.882,35	0,17
DE0006599905	Merck	Shs	222	EUR	188,10	48.460,37	0,04
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	207	EUR	198,15	47.600,26	0,04
DE0006452907	Nemetschek	Shs	2.101	EUR	89,76	218.853,66	0,20
DE0007164600	SAP	Shs	1.704	EUR	118,38	234.095,38	0,21
DE0007165631	Sartorius -Pref-	Shs	232	EUR	550,00	148.079,72	0,13
DE0007236101	Siemens	Shs	984	EUR	143,32	163.661,61	0,15
DE000SYM9999	Symrise	Shs	1.143	EUR	113,50	150.552,17	0,14
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.544	EUR	79,56	234.885,82	0,21
Hong Kong						**270.004,75**	**0,24**
HK0000069689	AIA Group	Shs	22.600	HKD	89,95	261.029,29	0,23
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	3.000	HKD	23,30	8.975,46	0,01
Irlanda						**1.083.233,95**	**0,97**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	508	USD	326,18	165.700,94	0,15
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	1.516	EUR	116,05	204.168,75	0,18
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.200	EUR	85,54	218.392,06	0,20
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	240	EUR	85,48	23.807,88	0,02
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	5.072	EUR	45,51	267.874,27	0,24
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	1.143	USD	177,86	203.290,05	0,18
Italia						**142.211,01**	**0,13**
IT0001233417	A2A	Shs	23.728	EUR	1,80	49.634,23	0,05
IT0003027817	Iren	Shs	4.722	EUR	2,58	14.149,04	0,01
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	1.120	EUR	11,93	15.506,13	0,01
IT0003497168	Telecom Italia (Milano)	Shs	29.958	EUR	0,34	11.921,35	0,01
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	8.730	EUR	5,03	51.000,26	0,05
Japón						**3.006.613,41**	**2,70**
JP3112000009	AGC	Shs	1.700	JPY	5.780,00	87.779,17	0,08
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	3.400	JPY	3.306,00	100.414,51	0,09
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	2.700	JPY	5.421,00	130.754,87	0,12
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	1.700	JPY	1.619,00	24.587,28	0,02
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	3.100	JPY	653,90	18.108,72	0,02
JP3818000006	Fujitsu	Shs	1.100	JPY	20.310,00	199.580,13	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	2.200	JPY	3.035,00	59.648,03	0,05
JP3788600009	Hitachi	Shs	1.700	JPY	6.640,00	100.839,74	0,09
JP3854600008	Honda Motor	Shs	600	JPY	3.455,00	18.518,85	0,02
JP3143600009	ITOCHU	Shs	4.200	JPY	3.277,00	122.953,37	0,11
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	3.000	JPY	944,60	25.315,35	0,02
JP3236200006	Keyence	Shs	300	JPY	67.000,00	179.560,48	0,16
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	1.800	JPY	2.847,00	45.779,88	0,04
JP3266400005	Kubota	Shs	11.500	JPY	2.389,00	245.430,59	0,22
JP3435750009	M3	Shs	1.200	JPY	7.992,00	85.674,47	0,08
JP3877600001	Marubeni	Shs	16.300	JPY	933,20	135.886,73	0,12
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	2.900	JPY	976,00	25.284,97	0,02
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	1.300	JPY	3.536,00	41.064,86	0,04
JP3893600001	Mitsui	Shs	4.100	JPY	2.464,00	90.248,35	0,08
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	400	JPY	3.765,00	13.453,64	0,01
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	4.100	JPY	1.584,50	58.035,11	0,05
JP3922950005	MonotaRO	Shs	3.500	JPY	2.524,00	78.917,28	0,07
JP3734800000	Nidec	Shs	2.000	JPY	12.420,00	221.904,59	0,20
JP3756600007	Nintendo	Shs	200	JPY	54.310,00	97.034,13	0,09
JP3729400006	Nippon Express	Shs	600	JPY	7.720,00	41.379,31	0,04
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	6.000	JPY	3.085,00	165.356,44	0,15
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	1.600	JPY	2.761,00	39.464,00	0,04
JP3435000009	Sony	Shs	2.500	JPY	12.455,00	278.162,41	0,25
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	3.200	JPY	3.699,00	105.742,36	0,09
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	9.500	JPY	2.000,00	169.733,79	0,15
Luxemburgo						**415.428,96**	**0,37**
LU1704650164	Befesa	Shs	1.415	EUR	65,80	108.050,62	0,10
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	2.367	EUR	111,90	307.378,34	0,27
Nueva Zelanda						**224.657,28**	**0,20**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	3.374	NZD	96,90	224.657,28	0,20
Noruega						**399.178,40**	**0,36**
NO0010081235	NEL	Shs	61.844	NOK	13,49	94.698,58	0,09
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	5.994	NOK	65,50	44.564,80	0,04
NO0003733800	Orkla	Shs	1.330	NOK	80,18	12.104,63	0,01
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	4.746	NOK	460,00	247.810,39	0,22
Singapur						**264.392,75**	**0,24**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	2.300	SGD	30,37	51.336,49	0,05
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	19.900	SGD	11,50	168.191,67	0,15
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	14.500	SGD	4,21	44.864,59	0,04
España						**499.394,74**	**0,45**
ES0125220311	Acciona	Shs	269	EUR	144,40	45.077,97	0,04
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	5.428	EUR	3,17	19.962,13	0,02
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	7.332	EUR	21,04	179.024,76	0,16
ES0137650018	Fluidra	Shs	311	EUR	34,55	12.469,62	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	12.046	EUR	8,93	124.835,82	0,11
ES0173093024	Red Electrica	Shs	2.810	EUR	17,31	56.447,97	0,05
ES0178430E18	Telefónica	Shs	13.090	EUR	4,05	61.576,47	0,06
Suecia						**1.024.651,39**	**0,92**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	5.481	SEK	328,90	205.146,11	0,18
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	2.912	SEK	106,90	35.424,90	0,03
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	5.940	SEK	256,20	173.182,97	0,16
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	2.061	SEK	530,60	124.447,12	0,11
SE0006993770	Axfood	Shs	1.161	SEK	211,10	27.890,74	0,02
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	526	SEK	206,50	12.360,77	0,01
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	9.474	SEK	99,46	107.231,27	0,10
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	793	SEK	355,70	32.099,38	0,03
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	8.219	SEK	135,65	126.875,68	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	7.521	SEK	99,32	85.006,45	0,08
SE0006422390	Thule Group	Shs	1.897	SEK	440,00	94.986,00	0,09
Suiza						**2.897.288,27**	**2,60**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	412	CHF	447,20	197.149,86	0,18
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	1.935	GBP	24,41	63.476,90	0,06
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont -A-	Shs	978	CHF	98,48	103.058,63	0,09
CH0030170408	Geberit	Shs	450	CHF	695,40	334.845,65	0,30
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	170	CHF	1.373,00	249.756,57	0,22
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	320	CHF	324,40	111.078,06	0,10
CH0025751329	Logitech International	Shs	168	CHF	84,04	15.107,51	0,01
CH0013841017	Lonza Group	Shs	514	CHF	706,20	388.408,11	0,35
CH0038863350	Nestlé	Shs	1.685	CHF	113,60	204.821,57	0,18
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	116	CHF	1.471,00	182.586,27	0,16
CH0012032048	Roche Holding	Shs	262	CHF	343,90	96.411,96	0,09
CH0435377954	SIG Combibloc	Shs	7.650	CHF	24,90	203.825,37	0,18
CH0418792922	Sika	Shs	967	CHF	298,00	308.347,33	0,28
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	348	CHF	360,60	134.277,25	0,12
CH0012100191	Tecan Group	Shs	62	CHF	531,00	35.227,65	0,03
CH0244767585	UBS Group	Shs	3.929	CHF	15,05	63.272,64	0,06
CH0311864901	VAT Group	Shs	518	CHF	371,00	205.636,94	0,19
Países Bajos						**1.753.804,95**	**1,57**
NL0000334118	ASM International	Shs	230	EUR	343,30	91.631,87	0,08
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.443	EUR	665,00	1.113.609,41	1,00
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	294	EUR	70,20	23.951,31	0,02
NL0000009827	DSM	Shs	1.508	EUR	174,10	304.680,76	0,27
NL0011821202	ING Groep	Shs	14.829	EUR	12,78	219.931,60	0,20
Reino Unido						**1.724.138,74**	**1,55**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	1.435	GBP	12,81	24.694,40	0,02
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	245	GBP	89,56	29.488,12	0,03
GB0031348658	Barclays	Shs	47.917	GBP	1,91	122.841,15	0,11
GB0007980591	BP	Shs	6.755	GBP	3,42	31.006,06	0,03
GB0030913577	BT Group	Shs	11.824	GBP	1,63	25.909,09	0,02
GB0031743007	Burberry Group	Shs	1.602	GBP	18,29	39.366,28	0,04
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	434	GBP	27,66	16.132,77	0,01
GB0002318888	Cranswick	Shs	3.671	GBP	36,21	178.658,24	0,16
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	4.719	GBP	4,91	31.163,92	0,03
GB00BYZN9041	Future	Shs	274	GBP	37,62	13.852,76	0,01
GB0004052071	Halma	Shs	7.597	GBP	28,80	294.064,28	0,26
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	43.985	GBP	2,87	169.708,95	0,15
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	213	USD	301,59	64.239,30	0,06
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	31.935	GBP	0,47	20.029,57	0,02
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	9.666	GBP	18,27	237.329,81	0,21
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	7.076	USD	28,04	198.397,19	0,18
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	2.976	GBP	4,96	19.845,25	0,02
GB0009039941	Reach	Shs	3.681	GBP	3,64	17.981,97	0,02
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	10.302	GBP	4,33	59.934,39	0,05
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	37.596	GBP	2,56	129.495,24	0,12
EE. UU.						**34.193.416,37**	**30,68**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	2.290	USD	20,17	46.198,65	0,04
US88579Y1010	3M	Shs	247	USD	182,36	45.043,71	0,04
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	2.343	USD	120,44	282.189,92	0,25
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.842	USD	109,73	202.127,24	0,18
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	2.425	USD	78,01	189.185,20	0,17
US00724F1012	Adobe	Shs	1.887	USD	582,44	1.099.058,88	0,99
US00773T1016	AdvanSix	Shs	524	USD	40,54	21.242,81	0,02
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.847	USD	161,31	297.943,26	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00912X3026	Air Lease	Shs	674	USD	40,26	27.133,51	0,02
US0162551016	Align Technology	Shs	264	USD	678,58	179.144,88	0,16
US0200021014	Allstate	Shs	926	USD	130,39	120.741,61	0,11
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	130	USD	2.709,10	352.183,52	0,32
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	9	USD	2.712,48	24.412,33	0,02
US0231351067	Amazon,com	Shs	590	USD	3.328,19	1.963.631,62	1,76
US0234361089	Amedisys	Shs	524	USD	151,25	79.255,09	0,07
US0304201033	American Water Works	Shs	1.396	USD	171,70	239.688,26	0,21
US0311621009	Amgen	Shs	373	USD	216,66	80.814,99	0,07
US0378331005	Apple	Shs	1.028	USD	144,00	148.033,24	0,13
US0382221051	Applied Materials	Shs	2.808	USD	129,32	363.135,65	0,33
US03937C1053	ArcBest	Shs	358	USD	77,41	27.712,64	0,02
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	4.299	USD	61,28	263.435,82	0,24
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	396	USD	50,33	19.930,42	0,02
US00206R1023	AT&T	Shs	958	USD	27,62	26.464,44	0,02
US0476491081	Atkore	Shs	188	USD	93,14	17.509,85	0,02
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	15.838	NOK	35,20	63.281,53	0,06
US0527691069	Autodesk	Shs	93	USD	290,35	27.002,69	0,02
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	1.225	USD	201,22	246.490,28	0,22
US05352A1007	Avantor	Shs	7.155	USD	41,15	294.462,05	0,26
US0565251081	Badger Meter	Shs	3.489	USD	107,22	374.097,80	0,34
US0605051046	Bank of America	Shs	5.925	USD	43,42	257.282,31	0,23
US0865161014	Best Buy	Shs	258	USD	110,33	28.464,45	0,03
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	993	USD	261,74	259.906,63	0,23
US09062X1037	Biogen	Shs	227	USD	287,90	65.353,66	0,06
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	1.404	USD	61,12	85.808,39	0,08
BMG169621056	Bunge	Shs	3.387	USD	81,60	276.391,76	0,25
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	565	USD	153,50	86.726,62	0,08
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	1.790	USD	31,15	55.764,55	0,05
US14448C1045	Carrier Global	Shs	915	USD	53,28	48.754,28	0,04
US1488061029	Catalent	Shs	2.925	USD	135,34	395.871,75	0,36
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	104	USD	426,56	44.362,17	0,04
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	56	USD	1.861,68	104.254,17	0,09
US1255231003	Cigna	Shs	374	USD	205,60	76.895,23	0,07
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	6.437	USD	55,93	360.053,18	0,32
US1729674242	Citigroup	Shs	865	USD	72,12	62.380,81	0,06
US1912161007	Coca-Cola	Shs	5.775	USD	53,39	308.351,92	0,28
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	2.397	USD	77,71	186.275,80	0,17
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	704	USD	56,39	39.697,59	0,04
US2058871029	Conagra Brands	Shs	1.970	USD	34,94	68.840,10	0,06
US2166484020	Cooper Companies	Shs	874	USD	425,76	372.116,74	0,33
US2283681060	Crown Holdings	Shs	888	USD	101,81	90.405,54	0,08
US2310211063	Cummins	Shs	894	USD	232,56	207.909,98	0,19
US1266501006	CVS Health	Shs	340	USD	87,50	29.750,57	0,03
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	700	USD	154,94	108.458,12	0,10
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	186	USD	375,36	69.817,51	0,06
US2441991054	Deere	Shs	1.058	USD	353,75	374.264,47	0,34
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	138	USD	106,24	14.661,69	0,01
US2521311074	Dexcom	Shs	40	USD	550,05	22.002,15	0,02
US2605571031	Dow	Shs	742	USD	59,30	44.002,32	0,04
US2788651006	Ecolab	Shs	1.209	USD	214,44	259.262,97	0,23
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	3.336	USD	114,45	381.808,08	0,34
US2855121099	Electronic Arts	Shs	495	USD	139,07	68.840,20	0,06
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.093	USD	232,25	253.848,10	0,23
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	26	USD	574,93	14.948,08	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	988	USD	308,91	305.205,53	0,27
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	557	USD	25,59	14.252,58	0,01
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	837	USD	342,39	286.584,45	0,26
US31428X1063	FedEx	Shs	152	USD	222,90	33.881,25	0,03
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	457	USD	46,28	21.148,31	0,02
US3364331070	First Solar	Shs	2.172	USD	94,84	205.995,46	0,18
US3377381088	Fiserv	Shs	1.643	USD	111,58	183.321,82	0,16
US3453708600	Ford Motor	Shs	6.332	USD	14,42	91.290,09	0,08
US3666511072	Gartner	Shs	51	USD	310,37	15.829,09	0,01
US37045V1008	General Motors	Shs	667	USD	53,36	35.593,81	0,03
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	482	USD	388,05	187.038,22	0,17
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	322	USD	72,27	23.270,22	0,02
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	1.475	USD	254,28	375.060,23	0,34
US4364401012	Hologic	Shs	2.726	USD	74,60	203.350,65	0,18
US4370761029	Home Depot	Shs	978	USD	339,69	332.219,58	0,30
US40434L1052	HP	Shs	4.188	USD	27,53	115.312,15	0,10
US45167R1041	IDEX	Shs	1.281	USD	214,75	275.090,39	0,25
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	169	USD	634,71	107.266,38	0,10
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	2.375	USD	40,73	96.736,79	0,09
US4581401001	Intel	Shs	4.582	USD	53,93	247.100,93	0,22
US4612021034	Intuit	Shs	1.494	USD	551,41	823.813,75	0,74
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	386	USD	1.000,49	386.188,09	0,35
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	669	USD	38,02	25.434,86	0,02
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	3.193	USD	165,36	528.010,33	0,47
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.191	USD	167,31	199.267,15	0,18
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	164	USD	168,26	27.594,39	0,02
US4937321010	Kforce	Shs	351	USD	61,95	21.745,82	0,02
US4824801009	KLA	Shs	95	USD	338,05	32.114,70	0,03
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	855	USD	289,26	247.319,58	0,22
US5128071082	Lam Research	Shs	225	USD	572,16	128.736,81	0,12
US5261071071	Lennox International	Shs	484	USD	302,94	146.624,87	0,13
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	735	USD	208,80	153.466,69	0,14
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	281	USD	427,13	120.024,66	0,11
US58470H1014	Medifast	Shs	1.117	USD	200,20	223.621,47	0,20
US58933Y1055	Merck	Shs	2.689	USD	75,71	203.572,73	0,18
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	1.113	USD	19,62	21.836,58	0,02
US59156R1086	MetLife	Shs	324	USD	63,09	20.442,18	0,02
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	51	USD	1.419,99	72.419,45	0,06
US5949181045	Microsoft	Shs	8.056	USD	286,33	2.306.664,81	2,07
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	289	USD	64,63	18.676,80	0,02
US60770K1079	Moderna	Shs	497	USD	382,01	189.857,47	0,17
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	1.361	USD	47,71	64.930,62	0,06
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	1.057	USD	100,37	106.087,19	0,10
US55354G1004	MSCI	Shs	828	USD	615,71	509.806,01	0,46
US55405W1045	MYR	Shs	169	USD	102,34	17.295,86	0,02
US64110L1061	Netflix	Shs	129	USD	603,97	77.912,43	0,07
US6516391066	Newmont	Shs	3.250	USD	54,15	175.988,87	0,16
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	2.675	USD	78,99	211.304,86	0,19
US6541061031	NIKE -B-	Shs	3.625	USD	147,22	533.662,94	0,48
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.174	USD	206,85	449.697,10	0,40
US6802231042	Old Republic International	Shs	959	USD	23,36	22.402,23	0,02
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	488	USD	56,18	27.414,33	0,02
US68389X1054	Oracle	Shs	151	USD	92,00	13.891,74	0,01
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	69	USD	631,13	43.548,19	0,04
US6907421019	Owens Corning	Shs	854	USD	88,84	75.871,57	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.194	USD	261,12	1.095.153,22	0,98
US7170811035	Pfizer	Shs	2.501	USD	43,89	109.761,25	0,10
US73278L1052	Pool	Shs	645	USD	450,49	290.568,63	0,26
US74051N1028	Premier -A-	Shs	1.390	USD	39,44	54.822,69	0,05
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	1.117	USD	143,18	159.937,16	0,14
US7475251036	QUALCOMM	Shs	95	USD	130,34	12.382,31	0,01
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	1.205	USD	94,35	113.641,39	0,10
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	97	USD	611,67	59.332,47	0,05
US7599161095	Repligen	Shs	83	USD	288,54	23.948,55	0,02
US76156B1070	Revolve Group	Shs	319	USD	65,23	20.808,54	0,02
US7766961061	Roper Technologies	Shs	402	USD	459,28	184.628,72	0,17
US7782961038	Ross Stores	Shs	1.442	USD	115,91	167.146,19	0,15
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.543	USD	430,12	663.672,51	0,60
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	338	USD	44,51	15.045,07	0,01
US79466L3024	salesforce,com	Shs	860	USD	272,72	234.537,57	0,21
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	1.335	USD	23,37	31.199,05	0,03
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	621	USD	83,78	52.028,26	0,05
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	571	USD	284,57	162.492,06	0,15
US8522341036	Square -A-	Shs	2.447	USD	237,98	582.326,12	0,52
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	496	USD	70,55	34.994,70	0,03
US8552441094	Starbucks	Shs	1.036	USD	113,09	117.161,03	0,11
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	63	USD	210,82	13.281,96	0,01
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	96	USD	661,37	63.491,44	0,06
US8716071076	Synopsys	Shs	316	USD	305,10	96.412,07	0,09
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	855	USD	152,84	130.680,87	0,12
US87612E1064	Target	Shs	751	USD	237,78	178.575,76	0,16
US87901J1051	TEGNA	Shs	1.998	USD	21,18	42.322,20	0,04
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	753	USD	126,95	95.595,27	0,09
US88160R1014	Tesla	Shs	534	USD	787,72	420.640,74	0,38
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	2.465	USD	150,83	371.787,86	0,33
US8825081040	Texas Instruments	Shs	1.736	USD	194,65	337.917,91	0,30
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.075	USD	584,35	628.179,17	0,56
US89055F1030	TopBuild	Shs	70	USD	213,43	14.939,81	0,01
US8962391004	Trimble	Shs	3.537	USD	85,00	300.649,75	0,27
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	548	USD	458,71	251.373,54	0,23
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	586	USD	81,15	47.553,91	0,04
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	433	USD	186,25	80.648,36	0,07
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	465	USD	403,69	187.717,41	0,17
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	167	USD	285,26	47.638,44	0,04
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	5.330	USD	54,83	292.222,13	0,26
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	544	USD	183,71	99.940,53	0,09
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	320	USD	40,45	12.943,67	0,01
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	843	USD	24,72	20.839,86	0,02
US92826C8394	Visa -A-	Shs	4.427	USD	228,54	1.011.741,16	0,91
US2546871060	Walt Disney	Shs	1.209	USD	174,10	210.482,03	0,19
US94106L1098	Waste Management	Shs	1.563	USD	152,84	238.893,80	0,21
US95058W1009	Wendy's	Shs	1.455	USD	22,05	32.081,78	0,03
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	453	USD	435,96	197.487,96	0,18
US98419M1009	Xylem	Shs	3.645	USD	128,83	469.577,32	0,42
US98978V1035	Zoetis	Shs	2.399	USD	196,59	471.616,81	0,42
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	49	USD	259,52	12.716,52	0,01
Bonos						**42.198.807,32**	**37,86**
Australia						**1.100.021,48**	**0,99**
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	102,46	118.908,38	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
AU000XCLWAS7	3,0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	150,0	%	112,83	121.912,18	0,11
AU0000013740	2,5000 %	Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	200,0	%	109,49	157.736,08	0,14
AU3CB0270387	1,7000 %	Macquarie Bank AUD MTN 20/25	AUD	200,0	%	101,98	146.918,85	0,13
XS2343850033	0,9500 %	Macquarie Group EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	100,23	116.316,15	0,11
AU0000XVGZJ4	5,5000 %	Treasury Corporation of Victoria AUD Notes 11/26	AUD	130,0	%	122,80	114.992,72	0,10
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	100,11	116.182,70	0,10
US961214EM13	2,8940 %	Westpac Banking USD FLR-Notes 20/30	USD	200,0	%	103,53	207.054,42	0,19
Bélgica							**194.302,40**	**0,17**
BE0000320292	4,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	100,0	%	167,43	194.302,40	0,17
Canadá							**2.510.449,21**	**2,25**
XS2381362966	0,2500 %	Bank of Nova Scotia EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,72	114.560,04	0,10
CA135087D358	2,7500 %	Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	150,0	%	116,61	137.506,39	0,12
CA135087J967	1,5000 %	Canada Government CAD Bonds 19/24	CAD	440,0	%	102,16	353.369,76	0,32
US013051EK94	1,0000 %	Province of Alberta Canada USD Notes 20/25	USD	390,0	%	100,67	392.618,73	0,35
CA110709GC03	3,2000 %	Province of British Columbia Canada CAD Notes 12/44	CAD	130,0	%	109,39	111.795,19	0,10
CA563469UP83	2,6000 %	Province of Manitoba Canada CAD Notes 17/27	CAD	130,0	%	105,68	108.001,67	0,10
CA683234B984	4,6500 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 10/41	CAD	190,0	%	130,54	194.986,34	0,18
CA68323ADM32	2,4000 %	Province of Ontario Canada CAD Notes 16/26	CAD	190,0	%	104,97	156.793,36	0,14
XS2351088955	0,2500 %	Province of Ontario Canada EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	99,31	115.244,41	0,10
US68323AFF66	2,3000 %	Province of Ontario Canada USD Notes 19/26	USD	310,0	%	105,61	327.401,82	0,29
US683234AS74	0,6250 %	Province of Ontario Canada USD Notes 21/26	USD	150,0	%	98,47	147.704,13	0,13
CA74814ZEP41	3,0000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 12/23	CAD	250,0	%	104,72	205.804,43	0,19
AU3CB0278554	1,5000 %	Toronto-Dominion Bank AUD Notes 21/26	AUD	200,0	%	100,41	144.662,94	0,13
Chile							**324.451,39**	**0,29**
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	100,0	%	98,38	114.168,55	0,10
USP37110AK24	3,7500 %	Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	200,0	%	105,14	210.282,84	0,19
China							**2.742.469,19**	**2,46**
CND100034271	2,9600 %	Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	10.000,0	%	97,60	1.510.360,17	1,36
CND10001YBB3	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	3.000,0	%	101,77	472.455,05	0,42
CND10002D1Y9	3,8600 %	China Government CNY Bonds 19/49 S.1910	CNY	3.000,0	%	107,31	498.192,52	0,45
USG82016AK57	2,5000 %	Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	250,0	%	104,58	261.461,45	0,23
Colombia							**187.906,86**	**0,17**
US195325DS19	3,1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/31	USD	200,0	%	93,95	187.906,86	0,17
Croacia							**121.602,55**	**0,11**
XS2190201983	1,5000 %	Croatia Government EUR Bonds 20/31	EUR	100,0	%	104,78	121.602,55	0,11
Chipre							**121.260,30**	**0,11**
XS2105097393	1,2500 %	Cyprus Government EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	104,49	121.260,30	0,11
Dinamarca							**346.737,14**	**0,31**
XS2046595836	0,5000 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	100,0	%	101,13	117.356,29	0,10
DK0030484548	0,3750 %	Nykredit Realkredit EUR MTN 21/28	EUR	200,0	%	98,83	229.380,85	0,21
Francia							**3.094.190,99**	**2,78**
FR0013516176	0,2500 %	AXA Bank Europe EUR MTN 20/40	EUR	100,0	%	95,51	110.840,22	0,10
FR0014003SA0	0,6250 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	100,62	116.765,53	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	250,0	%	104,27	260.669,60	0,23
FR00140057U9	0,8750 % BNP Paribas EUR FLR-MTN 21/33	EUR	100,0	%	98,89	114.760,15	0,10
US09659X2Q47	1,6750 % BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	99,66	199.320,28	0,18
JP525022AM69	0,5140 % Crédit Agricole JPY FLR-Notes 21/27	JPY	100.000,0	%	100,55	898.266,93	0,81
FR0011401751	5,3750 % Électricité de France EUR FLR-MTN 13/49	EUR	100,0	%	111,66	129.576,72	0,12
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	150,0	%	116,85	203.410,00	0,18
FR0014003OC5	0,4000 % Ile-de-France Mobilites EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	100,97	117.175,23	0,11
FR0013518024	0,5000 % La Banque Postale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	101,32	117.584,25	0,11
FR0014001GA9	0,5000 % Société Générale EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	98,50	114.306,45	0,10
US83368TAV08	2,6250 % Société Générale USD MTN 20/25	USD	450,0	%	103,92	467.626,10	0,42
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	97,05	130.429,51	0,12
FR0013524410	0,2500 % UNEDIC ASSEO EUR MTN 20/35	EUR	100,0	%	97,77	113.460,02	0,10
Alemania						**1.333.122,29**	**1,20**
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	101,22	117.467,57	0,11
DE000CZ45VC5	0,5000 % Commerzbank EUR MTN 19/26	EUR	100,0	%	101,54	117.840,43	0,11
DE000DL19VP0	1,3750 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	100,0	%	103,86	120.525,14	0,11
DE000A2YNVU1	1,7500 % Deutsche Pfandbriefbank GBP MTN 19/22	GBP	100,0	%	100,98	135.711,17	0,12
DE000A3H2ZW1	0,5000 % Deutsche Pfandbriefbank USD MTN 21/24	USD	200,0	%	99,68	199.350,00	0,18
XS2381272207	1,3750 % EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	99,02	114.917,78	0,10
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	100,0	%	100,26	116.353,93	0,10
DE0001102481	0,0100 % Germany Government EUR Bonds 19/50	EUR	60,0	%	93,18	64.878,40	0,06
XS2063350925	1,1250 % Hannover Rück EUR FLR-Notes 19/39	EUR	100,0	%	100,48	116.611,46	0,11
DE000LB2CW16	0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/31	EUR	100,0	%	98,24	114.001,70	0,10
XS2374595044	0,1250 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 21/27	EUR	50,0	%	98,66	57.249,74	0,05
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	50,0	%	100,33	58.214,97	0,05
Indonesia						**386.729,36**	**0,35**
US455780CV60	1,8500 % Indonesia Government USD Bonds 21/31	USD	200,0	%	95,71	191.413,54	0,17
US455780CY00	2,1500 % Indonesia Government USD Notes 21/31	USD	200,0	%	97,66	195.315,82	0,18
Irlanda						**94.221,18**	**0,08**
IE00BH3SQB22	1,5000 % Ireland Government EUR Bonds 19/50	EUR	70,0	%	115,99	94.221,18	0,08
Italia						**1.282.595,61**	**1,15**
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	100,0	%	146,90	170.472,71	0,15
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	250,0	%	105,72	306.722,87	0,27
IT0005162828	2,7000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/47	EUR	140,0	%	121,34	197.134,48	0,18
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	190,0	%	118,90	262.179,42	0,23
IT0005383309	1,3500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/30	EUR	60,0	%	105,90	73.735,33	0,07
IT0005421703	1,8000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/41	EUR	60,0	%	105,22	73.268,12	0,07
XS2348710562	1,9820 % UniCredit USD FLR-MTN 21/27	USD	200,0	%	99,54	199.082,68	0,18
Japón						**3.810.672,29**	**3,42**
XS2377379461	0,1000 % Japan Finance Organization for Municipalities EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	97,89	113.602,69	0,10
JP1103571L10	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	80.000,0	%	100,95	721.470,22	0,65
JP1300301940	2,3000 % Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	30.000,0	%	132,78	355.841,16	0,32
JP1400021950	2,2000 % Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	30.000,0	%	139,69	374.381,40	0,34
JP1201361C58	1,6000 % Japan Government JPY Bonds 12/32 S.136	JPY	20.000,0	%	115,62	206.583,08	0,18
JP1201551FC0	1,0000 % Japan Government JPY Bonds 15/35 S.155	JPY	50.000,0	%	110,61	494.066,69	0,44
JP1400081F45	1,4000 % Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	35.000,0	%	120,51	376.798,29	0,34
JP1051421L13	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	130.000,0	%	100,57	1.167.928,76	1,05
Lituania						**116.253,53**	**0,10**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2364754411	0,7500 % Lithuania Government EUR MTN 21/51	EUR	100,0	%	100,18	116.253,53	0,10
Luxemburgo						**178.177,32**	**0,16**
XS0845917342	4,2500 % European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	250,0	%	103,74	64.969,50	0,06
XS2384273715	0,5000 % Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 21/30	EUR	100,0	%	97,55	113.207,82	0,10
México						**114.583,50**	**0,10**
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	100,0	%	98,74	114.583,50	0,10
Marruecos						**377.001,72**	**0,34**
XS1079233810	3,5000 % Morocco Government EUR Bonds 14/24	EUR	300,0	%	108,29	377.001,72	0,34
Nueva Zelanda						**66.071,47**	**0,06**
NZGOVDT423C0	5,5000 % New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.423	NZD	90,0	%	106,84	66.071,47	0,06
Noruega						**188.544,65**	**0,17**
NO0010732555	1,7500 % Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	630,0	%	101,67	72.701,93	0,07
XS2363982344	0,3750 % SpareBank 1 SR-Bank EUR FLR-MTN 21/27	EUR	100,0	%	99,82	115.842,72	0,10
Perú						**123.433,72**	**0,11**
US715638BM30	5,6250 % Peru Government USD Bonds 10/50	USD	90,0	%	137,15	123.433,72	0,11
Filipinas						**193.566,08**	**0,17**
US718286CN52	1,9500 % Philippine Government USD Bonds 21/32	USD	200,0	%	96,78	193.566,08	0,17
Rumanía						**487.579,99**	**0,44**
XS2178857285	2,7500 % Romania Government EUR Bonds 20/26	EUR	180,0	%	109,97	229.724,31	0,21
XS2364199757	1,7500 % Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	50,0	%	98,13	56.939,68	0,05
XS2201851685	4,0000 % Romania Government USD Bonds 20/51	USD	200,0	%	100,46	200.916,00	0,18
Serbia						**110.483,10**	**0,10**
XS2308620793	1,6500 % Serbia Government EUR Bonds 21/33	EUR	100,0	%	95,20	110.483,10	0,10
España						**1.454.844,05**	**1,31**
ES0000090888	0,7000 % Autonomous Community of Andalusia Spain EUR Notes 21/33	EUR	100,0	%	99,12	115.032,96	0,10
XS2104051433	1,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	101,26	117.508,98	0,11
AU3CB0281608	1,6500 % Banco Santander AUD Notes 21/26	AUD	200,0	%	100,28	144.477,02	0,13
XS2120087452	1,7500 % Banco Santander GBP MTN 20/27	GBP	200,0	%	100,60	270.383,08	0,24
US05971KAF66	3,4900 % Banco Santander USD Notes 20/30	USD	200,0	%	107,45	214.892,40	0,19
ES0000012932	4,2000 % Spain Government EUR Bonds 05/37	EUR	130,0	%	150,20	226.602,13	0,21
ES0000012B47	2,7000 % Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	80,0	%	134,02	124.421,32	0,11
ES0000012H41	0,1000 % Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	100,0	%	97,58	113.240,17	0,10
XS2020583618	1,9570 % Telefónica Emisiones EUR Notes 19/39	EUR	100,0	%	110,54	128.285,99	0,12
Supranacional						**947.460,52**	**0,85**
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	100,00	232.097,32	0,21
US219868CC84	2,3750 % Corporación Andina de Fomento USD Notes 20/23	USD	400,0	%	102,78	411.120,92	0,37
CA459058GN73	2,2000 % International Bank for Reconstruction & Development CAD Notes 19/22	CAD	190,0	%	100,58	150.226,93	0,13
CA45950KCV04	0,6250 % International Finance CAD MTN 20/25	CAD	200,0	%	97,96	154.015,35	0,14
Suecia						**226.652,24**	**0,20**
XS2297177664	0,2500 % Essity EUR Notes 21/31	EUR	100,0	%	96,68	112.191,35	0,10
XS2282210231	0,2000 % Swedbank EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	98,63	114.460,89	0,10
Suiza						**509.916,86**	**0,46**
XS2381671671	0,2500 % Crédit Suisse (London) EUR MTN 21/28	EUR	100,0	%	97,88	113.592,22	0,10
USH42097CC91	2,0950 % UBS Group USD FLR-MTN 21/32	USD	200,0	%	97,47	194.935,46	0,18
USH42097BS52	1,0080 % UBS Group USD FLR-Notes 20/24	USD	200,0	%	100,69	201.389,18	0,18
Países Bajos						**981.280,25**	**0,88**
XS2390400716	0,3750 % Enel Finance International EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	99,40	115.352,48	0,10
USN30707AE88	4,7500 % Enel Finance International USD Notes 17/47	USD	200,0	%	124,90	249.795,48	0,23
XS2281155254	0,2500 % ING Groep EUR FLR-Notes 21/30	EUR	100,0	%	97,25	112.859,24	0,10
XS2383503013	2,2500 % JT International Financial Services USD MTN 21/31	USD	200,0	%	98,09	196.170,56	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	99,52	115.490,45	0,10
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	130,0	%	147,39	191.612,04	0,17
Emiratos Árabes Unidos							**268.631,92**	**0,24**
XS2384290727	1,1250 %	First Abu Dhabi Bank GBP MTN 21/26	GBP	100,0	%	98,97	133.004,26	0,12
XS2118502991	1,3750 %	First Abu Dhabi Bank GBP MTN 20/23	GBP	100,0	%	100,92	135.627,66	0,12
Reino Unido							**2.699.912,51**	**2,42**
US046353AW81	1,3750 %	AstraZeneca USD Notes 20/30	USD	200,0	%	94,96	189.922,54	0,17
XS2373642102	0,5770 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/29	EUR	100,0	%	98,96	114.841,21	0,10
XS1472663670	3,2500 %	Barclays GBP MTN 16/27	GBP	100,0	%	107,29	144.182,19	0,13
XS2081016763	1,1040 %	BP Capital Markets EUR Notes 19/34	EUR	200,0	%	100,18	232.510,09	0,21
XS2119468572	1,8740 %	British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	100,0	%	97,40	113.035,89	0,10
US63859VBG59	0,5500 %	Nationwide Building Society USD Notes 21/24	USD	200,0	%	99,62	199.247,44	0,18
XS1793294841	4,8660 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	%	110,10	220.206,96	0,20
XS2283175516	1,4560 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/27	USD	200,0	%	98,44	196.870,82	0,18
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	90,0	%	132,59	160.372,54	0,14
GB00B6460505	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 10/40	GBP	320,0	%	150,01	645.136,45	0,58
GB00BN65R313	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	130,0	%	142,95	249.736,65	0,22
US92857WBV19	3,2500 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 21/81	USD	100,0	%	101,80	101.797,78	0,09
XS2385755835	1,5000 %	Yorkshire Building Society GBP FLR-MTN 21/29	GBP	100,0	%	98,26	132.051,95	0,12
EE. UU.							**15.281.872,15**	**13,71**
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	310,0	%	102,19	316.784,94	0,28
US031162CS70	3,3750 %	Amgen USD Notes 20/50	USD	200,0	%	104,06	208.119,22	0,19
XS1374392717	4,3750 %	AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0	%	117,70	158.174,00	0,14
XS1879223565	2,9000 %	AT&T GBP Notes 18/26	GBP	200,0	%	106,92	287.367,23	0,26
US00206RDJ86	4,5000 %	AT&T USD Notes 16/48	USD	130,0	%	116,91	151.977,88	0,14
US00206RKH48	2,2500 %	AT&T USD Notes 20/32	USD	200,0	%	97,50	194.997,82	0,18
US06051GGG82	4,4430 %	Bank of America USD FLR-MTN 17/48	USD	200,0	%	124,06	248.123,50	0,22
US071813BQ15	2,6000 %	Baxter International USD Notes 16/26	USD	190,0	%	105,63	200.688,58	0,18
US101137AV96	3,4500 %	Boston Scientific USD Notes 19/24	USD	200,0	%	106,20	212.397,82	0,19
XS2114853299	1,5000 %	Comcast GBP Notes 20/29	GBP	100,0	%	99,38	133.554,91	0,12
US20030NDP33	2,4500 %	Comcast USD Notes 20/52	USD	200,0	%	89,16	178.316,44	0,16
US205887CB65	4,6000 %	Conagra Brands USD Notes 18/25	USD	200,0	%	112,42	224.846,64	0,20
US25746UDL08	2,2500 %	Dominion Energy USD Notes 21/31	USD	100,0	%	99,75	99.746,60	0,09
US29364GAJ22	2,9500 %	Entergy USD Notes 16/26	USD	190,0	%	106,37	202.110,47	0,18
US316773DA59	2,5500 %	Fifth Third Bancorp USD Notes 20/27	USD	200,0	%	105,29	210.577,32	0,19
US37045VAH33	5,0000 %	General Motors USD Notes 14/35	USD	330,0	%	118,55	391.227,94	0,35
AU3CB0282671	1,5500 %	General Motors Financial AUD MTN 21/25	AUD	200,0	%	99,38	143.181,15	0,13
US375558BG78	4,6000 %	Gilead Sciences USD Notes 15/35	USD	130,0	%	121,29	157.679,77	0,14
AU3CB0244085	4,0000 %	Goldman Sachs Group AUD MTN 17/24	AUD	200,0	%	107,71	155.173,14	0,14
XS2107332640	0,8750 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 20/30	EUR	50,0	%	102,30	59.357,95	0,05
XS2292954893	0,2500 %	Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	50,0	%	98,57	57.196,16	0,05
US38141GVM31	4,0000 %	Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	510,0	%	107,84	549.961,97	0,49
US460146CS07	4,3500 %	International Paper USD Notes 17/48	USD	70,0	%	122,91	86.037,62	0,08
US46647PAJ57	3,8820 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	130,0	%	115,08	149.604,16	0,13
US46625HQW33	3,3000 %	JPMorgan Chase USD Notes 16/26	USD	190,0	%	108,27	205.707,13	0,18
US49456BAM37	3,1500 %	Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	310,0	%	103,28	320.183,00	0,29
US494550BL94	3,9500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/22	USD	200,0	%	102,42	204.838,12	0,18
XS2292263121	0,4970 %	Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	98,57	114.392,71	0,10
US61747YEA91	0,7900 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	99,78	199.559,36	0,18
US61747YDY86	4,3000 %	Morgan Stanley USD Notes 15/45	USD	100,0	%	123,16	123.159,65	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USU65478BS48	1,0500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/24	USD	200,0	%	99,82	199.641,26	0,18
USU65478BV76	2,7500 % Nissan Motor Acceptance USD Notes 21/28	USD	200,0	%	102,93	205.864,94	0,18
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	130,0	%	110,69	143.899,37	0,13
US74834LAX82	3,5000 % Quest Diagnostics USD Notes 15/25	USD	450,0	%	107,67	484.492,77	0,44
US74949LAD47	3,0000 % RELX Capital USD Notes 20/30	USD	200,0	%	106,27	212.543,82	0,19
USU85861AA75	1,7110 % Stellantis Finance US USD Notes 21/27	USD	200,0	%	99,67	199.348,96	0,18
US25468PDM59	1,8500 % TWDC Enterprises 18 USD MTN 16/26	USD	200,0	%	102,90	205.803,44	0,19
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29 *	USD	220,0	%	135,80	298.753,11	0,27
US912810SN90	1,2500 % United States Government USD Bonds 20/50	USD	150,0	%	81,90	122.847,65	0,11
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	90,0	%	136,87	123.180,47	0,11
US912828WJ58	2,5000 % United States Government USD Bonds 14/24	USD	800,0	%	105,39	843.124,96	0,76
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26 *	USD	400,0	%	103,10	412.406,24	0,37
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27 *	USD	310,0	%	106,87	331.288,29	0,30
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	200,0	%	113,74	227.484,36	0,20
US912828XT22	2,0000 % United States Government USD Bonds 19/24	USD	140,0	%	104,11	145.753,12	0,13
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 *	USD	350,0	%	107,27	375.429,67	0,34
US912828ZT04	0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	700,0	%	98,30	688.078,09	0,62
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	3.163,1	%	116,63	3.689.236,59	3,31
US91159HHZ64	1,4500 % US Bancorp USD Notes 20/25	USD	200,0	%	101,54	203.081,50	0,18
US92556HAA59	4,7500 % ViacomCBS USD Notes 20/25	USD	200,0	%	112,29	224.570,34	0,20
Vietnam						**221.809,50**	**0,20**
USY9384RAA87	4,8000 % Vietnam Government USD Bonds 14/24	USD	200,0	%	110,90	221.809,50	0,20
Acciones de participación						**1.405.685,62**	**1,26**
China						**282.025,38**	**0,25**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	1.911	USD	147,58	282.025,38	0,25
Alemania						**258.574,08**	**0,23**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	932	USD	277,44	258.574,08	0,23
India						**196.283,20**	**0,18**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	2.680	USD	73,24	196.283,20	0,18
Kazajistán						**303.396,80**	**0,27**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	2.884	USD	105,20	303.396,80	0,27
Singapur						**365.406,16**	**0,33**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	1.172	USD	311,78	365.406,16	0,33
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**285.666,74**	**0,26**
Acciones						**285.666,74**	**0,26**
Uruguay						**285.666,74**	**0,26**
KYG290181018	Dlocal	Shs	4.999	USD	57,14	285.666,74	0,26
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**6.314.527,34**	**5,67**
Luxemburgo						**6.314.527,34**	**5,67**
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	1.110	USD	1.137,42	1.262.536,20	1,13
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	37.087	USD	136,22	5.051.991,14	4,54
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**108.602.302,18**	**97,45**
Depósitos en entidades financieras						**3.929.533,18**	**3,53**
Depósitos a la vista						**3.929.533,18**	**3,53**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.534.842,45	1,38
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.394.690,73	2,15
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.929.533,18**	**3,53**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**84.964,29**	**0,08**
Operaciones de futuros					**79.939,01**	**0,07**
Futuros de bonos adquiridos					**-147.151,33**	**-0,13**
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures Futures 12/21	Ctr	16	EUR	204,70	-82.441,88	-0,07
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	41	EUR	152,55	-64.709,45	-0,06
Futuros de índices adquiridos					**-165.344,21**	**-0,15**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures Futures 12/21	Ctr	49	EUR	4.084,50	-36.535,42	-0,03
DJ US Real Estate Index Futures Futures 12/21	Ctr	33	USD	405,55	-37.125,00	-0,03
OSE REIT Index Futures Futures 12/21	Ctr	64	JPY	2.084,25	-25.294,80	-0,02
S&P 500 E-mini Financial Index Futures Futures 12/21	Ctr	10	USD	473,18	24.321,43	0,02
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures Futures 12/21	Ctr	9	USD	1.301,75	-34.425,00	-0,03
S&P 500 E-mini Technology Index Futures Futures 12/21	Ctr	8	USD	1.524,80	-49.840,00	-0,05
Topix Index Futures Futures 12/21	Ctr	5	JPY	2.049,25	-6.445,42	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**380.372,73**	**0,34**
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-15	USD	122,70	9.343,03	0,01
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-124	USD	159,52	371.029,70	0,33
Futuros de índices vendidos					**12.061,82**	**0,01**
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures Futures 12/21	Ctr	-7	USD	1.855,10	-564,52	0,00
S&P 500 E-mini Energy Index Futures Futures 12/21	Ctr	-12	USD	555,10	-47.880,00	-0,04
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures Futures 12/21	Ctr	-18	USD	646,30	60.506,34	0,05
Operaciones de opciones					**5.025,28**	**0,01**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-64.384,72**	**-0,06**
Call 4,150 EURO STOXX 50 PR 10/21	Ctr	90	EUR	33,35	-64.384,72	-0,06
Opciones de compra sobre índices					**69.410,00**	**0,07**
Call 4,460 S+P 500 INDEX 10/21	Ctr	-10	USD	17,65	69.410,00	0,07
Derivados extrabursátiles					**-1.266.359,77**	**-1,14**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.266.359,77**	**-1,14**
Sold AUD / Bought USD - 12 Oct 2021	AUD	-1.600.000,00			37.317,05	0,03
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-8.230,54			158,81	0,00
Sold CAD / Bought USD - 12 Oct 2021	CAD	-2.100.000,00			10.121,32	0,01
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-400.534,39			-157,90	0,00
Sold EUR / Bought USD - 12 Oct 2021	EUR	-15.300.000,00			359.393,99	0,32
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-2.234.720,71			47.523,67	0,03
Sold GBP / Bought USD - 12 Oct 2021	GBP	-2.000.000,00			69.476,30	0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-312,80			12,85	0,00
Sold JPY / Bought USD - 12 Oct 2021	JPY	-515.000.000,00			87.165,47	0,08
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-303.186,46			2.005,37	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-119.546,39			-3.422,56	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-868.163,95			1.950,11	0,00
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2021	USD	-18.281,78			-114,29	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Oct 2021	USD	-66.418,91			-354,63	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 Oct 2021	USD	-9.130.217,56			-193.086,38	-0,17
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-80.404.755,89			-1.677.017,35	-1,50
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-84.387,66			-3.004,32	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-571.526,03			-4.327,28	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inversiones en derivados				**-1.181.395,48**	**-1,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**96.801,10**	**0,08**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**111.447.240,98**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	9,03	8,42	9,22
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	8,99	8,33	9,05
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	108,12	95,02	105,07
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	9,25	8,58	9,26
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	1.119,83	989,46	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	110.667,87	96.855,20	106.520,78
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	9,17	8,50	9,25
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	9,16	8,50	9,25
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	9,26	8,57	9,30
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	1.107,03	974,29	994,58
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	1.274,72	1.118,76	1.138,91
Acciones en circulación		958.475	1.307.653	2.214.962
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J RSC/ISIN: LU1861127683	16.504	16.504	23.847
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34K/ISIN: LU1865150996	569.782	617.213	1.201.454
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 2RV/ISIN: LU1311291493	348	2.368	2.471
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RSD/ISIN: LU1861127766	1.383	1.261	1.027
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 9EX/ISIN: LU2183831499	57.575	67.101	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXN/ISIN: LU1958619279	0	70	188
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J RSE/ISIN: LU1861127840	6.399	6.361	6.324
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSB/ISIN: LU1861127501	50.530	108.418	212.724
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J RR9/ISIN: LU1861127337	229.938	427.325	674.519
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J RR8/ISIN: LU1861127253	282	282	282
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A14 2N9/ISIN: LU1309437561	25.734	60.751	92.112
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		111,4	159,4	136,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	30,63
Bonos EE. UU.	13,71
Participaciones de inversión Luxemburgo	5,67
Bonos Japón	3,42
Bonos Francia	2,78
Valores de renta variable de Japón	2,70
Valores de renta variable de Suiza	2,60
Bonos China	2,46
Bonos en el Reino Unido	2,42
Bonos de Canadá	2,25
Acciones de Alemania	2,24
Acciones de otros países	14,49
Bonos otros países	10,82
Acciones de participación de otros países	1,26
Otros activos netos	2,55
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.077.553,29
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	11.773,12
- tipo de interés negativo	-4.506,20
Ingresos por dividendos	777.911,50
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	47.148,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	3.012,68
Ingresos totales	**1.912.892,42**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-10.447,66
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.934,49
Comisión única	-491.909,40
Otros gastos	-1.605,81
Gastos totales	**-516.897,36**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.395.995,06**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	4.476,86
- operaciones de valores	13.498.953,94
- operaciones de futuros financieros	46.614,63
- contratos de divisas a plazo	-1.046.786,11
- divisas	1.206.891,51
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**15.106.145,89**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	60.765,28
- operaciones de valores	211.070,03
- operaciones de futuros financieros	623.575,11
- contratos de divisas a plazo	-283.191,93
- divisas	-8.879,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**15.709.484,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	108.602.302,18
(Precio de compra USD 102.343.225,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.929.533,18
Primas pagadas por la compra de opciones	99.217,11
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	245.818,30
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	59.794,90
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	470,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	4.384,32
Otros deudores	370,49
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	69.410,00
- operaciones de futuros	465.200,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	615.124,94
Activo total	114.091.626,01
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-87.060,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-185.388,11
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-40.806,00
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-64.384,72
- operaciones de futuros	-385.261,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.881.484,71
Pasivo total	-2.644.385,03
Patrimonio neto del Subfondo	**111.447.240,98**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	159.446.917,29
Suscripciones	4.304.060,48
Reembolsos	-67.803.986,94
Distribución	-209.234,53
Resultado de las operaciones	15.709.484,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**111.447.240,98**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.307.653
- emitido	335.345
- reembolsado	-684.523
- a finales del periodo de presentación de informes	**958.475**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**264.514.239,44**	**97,89**
Acciones						**212.624.946,46**	**78,69**
Australia						**2.427.698,27**	**0,90**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	11.482	AUD	34,20	282.870,22	0,10
AU000000ANZ3	Australia & New Zealand Banking Group	Shs	17.040	AUD	28,15	345.534,62	0,13
AU000000BXB1	Brambles	Shs	121.317	AUD	10,77	941.197,89	0,35
AU000000CSL8	CSL	Shs	1.489	AUD	293,40	314.701,19	0,12
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Shs	5.794	AUD	14,96	62.438,67	0,02
AU000000MTS0	Metcash	Shs	49.568	AUD	3,93	140.325,80	0,05
AU000000MIN4	Mineral Resources	Shs	1.508	AUD	44,81	48.676,56	0,02
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	8.784	AUD	27,83	176.095,85	0,07
AU0000009789	Pendal Group	Shs	19.448	AUD	8,27	115.857,47	0,04
Austria						**445.587,01**	**0,16**
AT0000743059	OMV	Shs	5.105	EUR	51,44	304.748,53	0,11
AT0000937503	voestalpine	Shs	3.748	EUR	32,38	140.838,48	0,05
Bélgica						**1.072.464,37**	**0,40**
BE0974320526	Umicore	Shs	18.156	EUR	50,90	1.072.464,37	0,40
Bermudas						**45.992,25**	**0,02**
BMG9078F1077	Triton International	Shs	863	USD	53,29	45.992,25	0,02
Brasil						**2.220.189,78**	**0,82**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	20.182	USD	52,36	1.056.645,28	0,39
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	33.278	USD	34,96	1.163.544,50	0,43
Canadá						**4.613.921,62**	**1,71**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	63.563	CAD	18,80	939.416,22	0,35
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	80.189	CAD	4,22	266.025,38	0,10
CA1469001053	Cascades	Shs	5.730	CAD	15,79	71.126,69	0,03
CA19239C1068	Cogeco Communications	Shs	2.910	CAD	114,00	260.791,64	0,10
CA2652692096	Dundee Precious Metals	Shs	11.371	CAD	7,40	66.149,44	0,02
CA2918434077	Empire -A-	Shs	4.892	CAD	38,20	146.908,06	0,05
CA3180714048	Finning International	Shs	4.581	CAD	31,39	113.043,98	0,04
CA4488112083	Hydro One	Shs	8.859	CAD	30,19	210.253,69	0,08
CA45823T1066	Intact Financial	Shs	3.287	CAD	169,53	438.068,56	0,16
CA7800871021	Royal Bank of Canada	Shs	805	CAD	126,71	80.186,75	0,03
CA85472N1096	Stantec	Shs	29.075	CAD	60,20	1.375.979,72	0,51
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	69.719	USD	9,27	645.971,49	0,24
Chile						**848.280,47**	**0,31**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	45.624	GBP	13,84	848.280,47	0,31
China						**3.038.405,73**	**1,12**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	536.000	HKD	13,14	904.356,76	0,33
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	18.000	HKD	246,60	569.961,09	0,21
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	26.400	HKD	461,40	1.564.087,88	0,58
Dinamarca						**7.128.456,22**	**2,64**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	33.815	DKK	195,45	1.031.429,40	0,38
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	64	DKK	18.125,00	181.030,78	0,07
DK0010181759	Carlsberg -B-	Shs	2.870	DKK	1.050,50	470.513,83	0,17
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	2.985	DKK	1.023,50	476.789,43	0,18
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	6.562	DKK	1.552,50	1.589.872,42	0,59
DK0010272632	GN Store Nord	Shs	535	DKK	447,50	37.362,96	0,01
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	12.662	DKK	624,80	1.234.632,69	0,46
DK0060094928	Orsted	Shs	3.817	DKK	863,20	514.195,22	0,19
DK0060252690	Pandora	Shs	2.132	DKK	805,20	267.907,83	0,10
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.118	DKK	2.758,00	481.205,42	0,18
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	20.381	DKK	265,20	843.516,24	0,31
Finlandia						**1.291.433,75**	**0,48**
FI0009000202	Kesko -B-	Shs	14.393	EUR	30,11	502.929,37	0,19
FI0009005870	Konecranes	Shs	2.040	EUR	34,32	81.249,81	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	76.717	EUR	7,94	707.254,57	0,26
Francia						**6.130.504,54**	**2,27**
FR0010220475	Alstom	Shs	24.241	EUR	32,72	920.468,10	0,34
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	9.140	EUR	55,66	590.383,64	0,22
FR0000120503	Bouygues	Shs	3.971	EUR	36,40	167.743,69	0,06
FR0000120172	Carrefour	Shs	2.389	EUR	15,84	43.915,34	0,02
FR0000120222	CNP Assurances	Shs	11.591	EUR	13,75	184.956,04	0,07
FR0010259150	Ipsen	Shs	598	EUR	82,02	56.920,13	0,02
FR0010386334	Korian	Shs	2.735	EUR	30,36	96.361,60	0,04
FR0000120321	L'Oréal	Shs	1.913	EUR	364,25	808.647,87	0,30
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	2.154	EUR	630,30	1.575.570,79	0,58
FR0000133308	Orange	Shs	8.000	EUR	9,36	86.926,05	0,03
FR0000120578	Sanofi	Shs	4.846	EUR	84,46	474.984,46	0,18
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	723	EUR	144,02	120.838,69	0,04
FR0000130809	Société Générale	Shs	13.589	EUR	27,37	431.625,62	0,16
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	11.831	EUR	41,60	571.162,52	0,21
Alemania						**9.208.264,97**	**3,41**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	3.840	EUR	274,70	1.224.150,46	0,45
DE0008404005	Allianz	Shs	2.844	EUR	195,62	645.636,03	0,24
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	Shs	5.972	EUR	84,15	583.201,77	0,22
DE0006062144	Covestro	Shs	6.481	EUR	60,06	451.723,06	0,17
DE0007100000	Daimler	Shs	6.843	EUR	77,58	616.085,84	0,23
DE0005552004	Deutsche Post	Shs	3.940	EUR	54,64	249.834,16	0,09
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd	Shs	255	EUR	194,20	57.469,09	0,02
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	17.194	EUR	35,58	709.850,26	0,26
DE0006599905	Merck	Shs	796	EUR	188,10	173.758,79	0,06
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	803	EUR	198,15	184.652,22	0,07
DE0006452907	Nemetschek	Shs	7.891	EUR	89,76	821.977,26	0,30
DE0007164600	SAP	Shs	6.612	EUR	118,38	908.356,01	0,34
DE0007165631	Sartorius	Shs	851	EUR	550,00	543.171,74	0,20
DE0007236101	Siemens	Shs	3.499	EUR	143,32	581.963,38	0,22
DE000SYM9999	Symrise	Shs	4.164	EUR	113,50	548.468,26	0,20
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	9.834	EUR	79,56	907.966,64	0,34
Hong Kong						**1.042.377,28**	**0,39**
HK0000069689	AIA Group	Shs	87.400	HKD	89,95	1.009.467,25	0,38
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	11.000	HKD	23,30	32.910,03	0,01
Irlanda						**3.959.528,58**	**1,46**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.719	USD	326,18	560.708,48	0,21
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	5.527	EUR	116,05	744.354,00	0,28
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	2.031	EUR	85,48	201.474,16	0,07
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	7.391	EUR	85,54	733.698,05	0,27
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	Shs	18.504	EUR	45,51	977.276,31	0,36
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	4.172	USD	177,86	742.017,58	0,27
Italia						**483.676,48**	**0,18**
IT0001233417	A2A	Shs	84.745	EUR	1,80	177.269,60	0,06
IT0003027817	Iren	Shs	16.866	EUR	2,58	50.537,44	0,02
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	3.979	EUR	11,93	55.088,29	0,02
IT0003497168	Telecom Italia	Shs	108.796	EUR	0,34	43.293,76	0,02
IT0004810054	Unipol Gruppo	Shs	26.958	EUR	5,03	157.487,39	0,06
Japón						**10.607.731,09**	**3,92**
JP3112000009	AGC	Shs	6.300	JPY	5.780,00	325.299,27	0,12
JP3119600009	Ajinomoto	Shs	12.400	JPY	3.306,00	366.217,62	0,14
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	9.300	JPY	5.421,00	450.377,88	0,17
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings	Shs	6.100	JPY	1.619,00	88.224,94	0,03
JP3502200003	Daiwa Securities Group	Shs	11.200	JPY	653,90	65.425,05	0,03
JP3818000006	Fujitsu	Shs	3.900	JPY	20.310,00	707.602,29	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3822000000	H,U, Group Holdings	Shs	8.100	JPY	3.035,00	219.613,19	0,08
JP3788600009	Hitachi	Shs	6.100	JPY	6.640,00	361.836,70	0,13
JP3854600008	Honda Motor	Shs	2.100	JPY	3.455,00	64.815,97	0,03
JP3143600009	ITOCHU	Shs	15.100	JPY	3.277,00	442.046,63	0,16
JP3752900005	Japan Post Holdings	Shs	10.400	JPY	944,60	87.759,87	0,03
JP3236200006	Keyence	Shs	1.100	JPY	67.000,00	658.388,42	0,24
JP3262900008	Kintetsu World Express	Shs	6.500	JPY	2.847,00	165.316,24	0,06
JP3266400005	Kubota	Shs	41.800	JPY	2.389,00	892.086,83	0,33
JP3435750009	M3	Shs	4.100	JPY	7.992,00	292.721,10	0,11
JP3877600001	Marubeni	Shs	56.500	JPY	933,20	471.018,40	0,18
JP3868400007	Mazda Motor	Shs	10.400	JPY	976,00	90.677,15	0,03
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	4.600	JPY	3.536,00	145.306,41	0,05
JP3893600001	Mitsui	Shs	14.600	JPY	2.464,00	321.372,16	0,12
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	1.700	JPY	3.765,00	57.177,95	0,02
JP3885780001	Mizuho Financial Group	Shs	13.000	JPY	1.584,50	184.013,76	0,07
JP3922950005	MonotaRO	Shs	13.200	JPY	2.524,00	297.630,87	0,11
JP3734800000	Nidec	Shs	7.200	JPY	12.420,00	798.856,53	0,30
JP3756600007	Nintendo	Shs	600	JPY	54.310,00	291.102,38	0,11
JP3729400006	Nippon Express	Shs	2.100	JPY	7.720,00	144.827,59	0,05
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	21.800	JPY	3.085,00	600.795,07	0,22
JP3436120004	SBI Holdings	Shs	5.800	JPY	2.761,00	143.056,99	0,05
JP3435000009	Sony	Shs	8.100	JPY	12.455,00	901.246,20	0,33
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	11.600	JPY	3.699,00	383.316,06	0,14
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	33.000	JPY	2.000,00	589.601,57	0,22
Luxemburgo						**1.509.770,36**	**0,56**
LU1704650164	Befesa	Shs	5.165	EUR	65,80	394.403,84	0,15
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	8.589	EUR	111,90	1.115.366,52	0,41
Nueva Zelanda						**868.199,86**	**0,32**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	13.039	NZD	96,90	868.199,86	0,32
Noruega						**1.452.151,64**	**0,54**
NO0010081235	NEL	Shs	225.348	NOK	13,49	345.063,97	0,13
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	21.581	NOK	65,50	160.452,62	0,06
NO0003733800	Orkla	Shs	4.697	NOK	80,18	42.748,47	0,02
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	17.311	NOK	460,00	903.886,58	0,33
Singapur						**954.077,09**	**0,35**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	8.500	SGD	30,37	189.721,82	0,07
SG1S04926220	Oversea-Chinese Banking	Shs	71.400	SGD	11,50	603.461,58	0,22
SG1T56930848	Wilmar International	Shs	52.000	SGD	4,21	160.893,69	0,06
España						**1.767.784,02**	**0,65**
ES0125220311	Acciona	Shs	960	EUR	144,40	160.873,07	0,06
ES0113900J37	Banco Santander	Shs	19.275	EUR	3,17	70.886,18	0,03
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	26.715	EUR	21,04	652.297,67	0,24
ES0137650018	Fluidra	Shs	1.106	EUR	34,55	44.345,35	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	42.984	EUR	8,93	445.454,35	0,16
ES0173093024	Red Electrica	Shs	10.036	EUR	17,31	201.605,62	0,07
ES0178430E18	Telefónica	Shs	40.884	EUR	4,05	192.321,78	0,07
Suecia						**3.781.927,84**	**1,40**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	19.905	SEK	328,90	745.016,10	0,27
SE0010468116	Arjo -B-	Shs	10.435	SEK	106,90	126.943,29	0,05
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	22.963	SEK	256,20	669.495,03	0,25
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	7.970	SEK	530,60	481.243,83	0,18
SE0006993770	Axfood	Shs	4.144	SEK	211,10	99.551,45	0,04
SE0000103814	Electrolux -B-	Shs	1.893	SEK	206,50	44.484,66	0,02
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	34.586	SEK	99,46	391.460,91	0,14
SE0000202624	Getinge -B-	Shs	2.846	SEK	355,70	115.201,56	0,04
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	31.751	SEK	135,65	490.136,23	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	24.526	SEK	99,32	277.206,26	0,10
SE0006422390	Thule Group	Shs	6.814	SEK	440,00	341.188,52	0,13
Suiza						**10.650.509,89**	**3,94**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	1.505	CHF	447,20	720.171,21	0,27
CH0198251305	Coca-Cola HBC	Shs	6.947	GBP	24,41	227.893,54	0,08
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont	Shs	3.527	CHF	98,48	371.664,39	0,14
CH0030170408	Geberit	Shs	1.643	CHF	695,40	1.222.558,66	0,45
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	623	CHF	1.373,00	915.284,36	0,34
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	Shs	1.138	CHF	324,40	395.021,35	0,15
CH0025751329	Logitech International	Shs	554	CHF	84,04	49.818,80	0,02
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.941	CHF	706,20	1.466.731,80	0,54
CH0038863350	Nestlé	Shs	5.708	CHF	113,60	693.840,67	0,26
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	445	CHF	1.471,00	700.438,71	0,26
CH0012032048	Roche Holding	Shs	888	CHF	343,90	326.770,32	0,12
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	27.906	CHF	24,90	743.522,98	0,27
CH0418792922	Sika	Shs	3.729	CHF	298,00	1.189.066,40	0,44
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	1.250	CHF	360,60	482.317,69	0,18
CH0012100191	Tecan Group	Shs	222	CHF	531,00	126.137,71	0,05
CH0244767585	UBS Group	Shs	14.040	CHF	15,05	226.100,26	0,08
CH0311864901	VAT Group	Shs	1.998	CHF	371,00	793.171,04	0,29
Países Bajos						**6.530.571,02**	**2,42**
NL0000334118	ASM International	Shs	821	EUR	343,30	327.085,94	0,12
NL0010273215	ASML Holding	Shs	5.478	EUR	665,00	4.227.548,40	1,57
NL0012866412	BE Semiconductor Industries	Shs	1.051	EUR	70,20	85.621,88	0,03
NL0000009827	DSM	Shs	5.490	EUR	174,10	1.109.215,76	0,41
NL0011821202	ING Groep	Shs	52.666	EUR	12,78	781.099,04	0,29
Reino Unido						**6.154.098,58**	**2,28**
GB00B1YW4409	3i Group	Shs	5.136	GBP	12,81	88.383,57	0,03
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	823	GBP	89,56	99.056,02	0,04
GB0031348658	Barclays	Shs	170.169	GBP	1,91	436.249,26	0,16
GB0007980591	BP	Shs	23.855	GBP	3,42	109.496,60	0,04
GB0030913577	BT Group	Shs	36.930	GBP	1,63	80.922,09	0,03
GB0031743007	Burberry Group	Shs	5.775	GBP	18,29	141.910,30	0,05
GB00BV9FP302	Computacenter	Shs	1.548	GBP	27,66	57.542,68	0,02
GB0002318888	Cranswick	Shs	13.357	GBP	36,21	650.051,22	0,24
GB00B1VNSX38	Drax Group	Shs	16.854	GBP	4,91	111.302,55	0,04
GB00BYZN9041	Future	Shs	995	GBP	37,62	50.304,73	0,02
GB0004052071	Halma	Shs	27.654	GBP	28,80	1.070.429,59	0,40
GB00B019KW72	J Sainsbury	Shs	148.713	GBP	2,87	573.784,84	0,21
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	666	USD	301,59	200.860,90	0,07
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	113.411	GBP	0,47	71.131,16	0,03
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	35.259	GBP	18,27	865.716,08	0,32
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	25.691	USD	28,04	720.325,34	0,27
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	10.696	GBP	4,96	71.325,54	0,03
GB0009039941	Reach	Shs	13.368	GBP	3,64	65.303,70	0,02
GB00BDVZYZ77	Royal Mail	Shs	37.567	GBP	4,33	218.555,15	0,08
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	136.874	GBP	2,56	471.447,26	0,18
Uruguay						**1.042.206,42**	**0,39**
KYG290181018	Dlocal	Shs	18.238	USD	57,14	1.042.206,42	0,39
EE. UU.						**123.349.137,33**	**45,65**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	8.343	USD	20,17	168.312,37	0,06
US88579Y1010	3M	Shs	877	USD	182,36	159.932,54	0,06
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	8.464	USD	120,44	1.019.400,54	0,38
US00287Y1091	AbbVie	Shs	6.336	USD	109,73	695.265,04	0,26
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	9.075	USD	78,01	707.981,73	0,26
US00724F1012	Adobe	Shs	7.001	USD	582,44	4.077.642,42	1,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US00773T1016	AdvanSix	Shs	1.873	USD	40,54	75.930,90	0,03
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	6.463	USD	161,31	1.042.559,46	0,39
US00912X3026	Air Lease	Shs	2.106	USD	40,26	84.782,14	0,03
US0162551016	Align Technology	Shs	1.022	USD	678,58	693.507,83	0,26
US0200021014	Allstate	Shs	3.045	USD	130,39	397.039,09	0,15
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	501	USD	2.709,10	1.357.261,09	0,50
US02079K1079	Alphabet -C-	Shs	32	USD	2.712,48	86.799,41	0,03
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.121	USD	3.328,19	7.059.089,26	2,61
US0234361089	Amedisys	Shs	1.878	USD	151,25	284.047,81	0,11
US0304201033	American Water Works	Shs	5.084	USD	171,70	872.904,80	0,32
US0311621009	Amgen	Shs	1.338	USD	216,66	289.894,00	0,11
US0378331005	Apple	Shs	3.475	USD	144,00	500.404,19	0,19
US0382221051	Applied Materials	Shs	10.375	USD	129,32	1.341.713,82	0,50
US03937C1053	ArcBest	Shs	1.276	USD	77,41	98.774,64	0,04
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	15.640	USD	61,28	958.394,11	0,35
US04316A1088	Artisan Partners Asset Management -A-	Shs	1.404	USD	50,33	70.662,40	0,03
US00206R1023	AT&T	Shs	3.212	USD	27,62	88.730,47	0,03
US0476491081	Atkore	Shs	670	USD	93,14	62.402,14	0,02
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	57.719	NOK	35,20	230.619,17	0,09
US0527691069	Autodesk	Shs	332	USD	290,35	96.396,70	0,04
US0530151036	Automatic Data Processing	Shs	4.230	USD	201,22	851.146,03	0,31
US05352A1007	Avantor	Shs	26.120	USD	41,15	1.074.961,39	0,40
US0565251081	Badger Meter	Shs	12.702	USD	107,22	1.361.934,73	0,50
US0605051046	Bank of America	Shs	18.851	USD	43,42	818.570,25	0,30
US0865161014	Best Buy	Shs	852	USD	110,33	93.998,88	0,03
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	3.655	USD	261,74	956.655,32	0,35
US09062X1037	Biogen	Shs	813	USD	287,90	234.063,99	0,09
US1101221083	Bristol-Myers Squibb	Shs	5.018	USD	61,12	306.685,53	0,11
BMG169621056	Bunge	Shs	12.471	USD	81,60	1.017.679,84	0,38
US1273871087	Cadence Design Systems	Shs	1.833	USD	153,50	281.362,66	0,10
US13765N1072	Cannae Holdings	Shs	6.359	USD	31,15	198.104,34	0,07
US14448C1045	Carrier Global	Shs	3.256	USD	53,28	173.490,65	0,06
US1488061029	Catalent	Shs	10.962	USD	135,34	1.483.605,50	0,55
US1598641074	Charles River Laboratories International	Shs	374	USD	426,56	159.533,19	0,06
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	197	USD	1.861,68	366.751,28	0,14
US1255231003	Cigna	Shs	1.309	USD	205,60	269.133,31	0,10
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	22.226	USD	55,93	1.243.209,89	0,46
US1729674242	Citigroup	Shs	2.699	USD	72,12	194.642,56	0,07
US1912161007	Coca-Cola	Shs	19.887	USD	53,39	1.061.851,89	0,39
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	8.253	USD	77,71	641.357,60	0,24
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	2.361	USD	56,39	133.133,55	0,05
US2058871029	Conagra Brands	Shs	6.965	USD	34,94	243.386,44	0,09
US2166484020	Cooper Companies	Shs	3.336	USD	425,76	1.420.344,90	0,53
US2283681060	Crown Holdings	Shs	3.240	USD	101,81	329.858,04	0,12
US2310211063	Cummins	Shs	3.182	USD	232,56	740.010,67	0,27
US1266501006	CVS Health	Shs	1.218	USD	87,50	106.577,04	0,04
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	2.517	USD	154,94	389.984,42	0,14
US2435371073	Deckers Outdoor	Shs	609	USD	375,36	228.596,03	0,08
US2441991054	Deere	Shs	3.839	USD	353,75	1.358.035,25	0,50
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	495	USD	106,24	52.590,84	0,02
US2521311074	Dexcom	Shs	146	USD	550,05	80.307,85	0,03
US2605571031	Dow	Shs	2.647	USD	59,30	156.973,25	0,06
US2788651006	Ecolab	Shs	4.399	USD	214,44	943.339,77	0,35
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	12.654	USD	114,45	1.448.261,23	0,54
US2855121099	Electronic Arts	Shs	1.800	USD	139,07	250.327,99	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5324571083	Eli Lilly	Shs	3.634	USD	232,25	843.992,69	0,31
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	94	USD	574,93	54.043,05	0,02
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	3.819	USD	308,91	1.179.736,76	0,44
US2976021046	Ethan Allen Interiors	Shs	2.003	USD	25,59	51.253,00	0,02
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	3.234	USD	342,39	1.107.304,79	0,41
US31428X1063	FedEx	Shs	541	USD	222,90	120.590,49	0,04
US31620R3030	Fidelity National Financial	Shs	1.625	USD	46,28	75.199,12	0,03
US3364331070	First Solar	Shs	7.879	USD	94,84	747.255,19	0,28
US3377381088	Fiserv	Shs	6.039	USD	111,58	673.816,49	0,25
US3453708600	Ford Motor	Shs	20.956	USD	14,42	302.128,10	0,11
US3666511072	Gartner	Shs	184	USD	310,37	57.108,88	0,02
US37045V1008	General Motors	Shs	2.147	USD	53,36	114.572,56	0,04
US38141G1040	Goldman Sachs Group	Shs	1.649	USD	388,05	639.888,02	0,24
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	1.146	USD	72,27	82.818,87	0,03
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	5.382	USD	254,28	1.368.524,85	0,51
US4364401012	Hologic	Shs	9.787	USD	74,60	730.078,08	0,27
US4370761029	Home Depot	Shs	3.393	USD	339,69	1.152.577,76	0,43
US40434L1052	HP	Shs	13.787	USD	27,53	379.610,46	0,14
US45167R1041	IDEX	Shs	4.664	USD	214,75	1.001.578,14	0,37
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	604	USD	634,71	383.366,24	0,14
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	8.648	USD	40,73	352.244,11	0,13
US4581401001	Intel	Shs	15.820	USD	53,93	853.150,74	0,32
US4612021034	Intuit	Shs	5.485	USD	551,41	3.024.510,32	1,12
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	1.464	USD	1.000,49	1.464.713,36	0,54
US47233W1099	Jefferies Financial Group	Shs	2.406	USD	38,02	91.474,25	0,03
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	10.988	USD	165,36	1.817.030,22	0,67
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	3.994	USD	167,31	668.239,30	0,25
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	587	USD	168,26	98.767,74	0,04
US4937321010	Kforce	Shs	1.251	USD	61,95	77.504,32	0,03
US4824801009	KLA	Shs	341	USD	338,05	115.274,87	0,04
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	3.121	USD	289,26	902.788,77	0,33
US5128071082	Lam Research	Shs	753	USD	572,16	430.839,18	0,16
US5261071071	Lennox International	Shs	1.870	USD	302,94	566.505,16	0,21
US5486611073	Lowe's Companies	Shs	2.642	USD	208,80	551.644,90	0,20
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	1.083	USD	427,13	462.586,13	0,17
US58470H1014	Medifast	Shs	4.264	USD	200,20	853.645,44	0,32
US58933Y1055	Merck	Shs	9.106	USD	75,71	689.376,45	0,26
US5895841014	Meridian Bioscience	Shs	3.892	USD	19,62	76.359,37	0,03
US59156R1086	MetLife	Shs	1.088	USD	63,09	68.645,35	0,03
US5926881054	Mettler-Toledo International	Shs	185	USD	1.419,99	262.698,00	0,10
US5949181045	Microsoft	Shs	28.661	USD	286,33	8.206.469,74	3,04
GB00BYT5JK65	Mimecast	Shs	1.031	USD	64,63	66.629,01	0,02
US60770K1079	Moderna	Shs	1.813	USD	382,01	692.578,65	0,26
US60871R2094	Molson Coors Beverage -B-	Shs	4.564	USD	47,71	217.739,42	0,08
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	3.754	USD	100,37	376.775,13	0,14
US55354G1004	MSCI	Shs	3.183	USD	615,71	1.959.797,74	0,73
US55405W1045	MYR	Shs	602	USD	102,34	61.610,11	0,02
US64110L1061	Netflix	Shs	470	USD	603,97	283.866,98	0,10
US6516391066	Newmont	Shs	10.486	USD	54,15	567.821,33	0,21
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	9.749	USD	78,99	770.097,59	0,28
US6541061031	NIKE -B-	Shs	12.881	USD	147,22	1.896.306,87	0,70
US67066G1040	NVIDIA	Shs	7.508	USD	206,85	1.553.047,77	0,57
US6802231042	Old Republic International	Shs	3.406	USD	23,36	79.564,14	0,03
US68268W1036	OneMain Holdings	Shs	1.527	USD	56,18	85.782,13	0,03
US68389X1054	Oracle	Shs	541	USD	92,00	49.771,05	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US67103H1077	O'Reilly Automotive	Shs	250	USD	631,13	157.783,30	0,06
US6907421019	Owens Corning	Shs	3.116	USD	88,84	276.833,49	0,10
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	15.408	USD	261,12	4.023.395,51	1,49
US7170811035	Pfizer	Shs	8.944	USD	43,89	392.524,85	0,15
US73278L1052	Pool	Shs	2.472	USD	450,49	1.113.621,18	0,41
US74051N1028	Premier -A-	Shs	4.661	USD	39,44	183.833,49	0,07
US7427181091	Procter & Gamble	Shs	3.850	USD	143,18	551.260,57	0,20
US7475251036	QUALCOMM	Shs	340	USD	130,34	44.315,63	0,02
US7547301090	Raymond James Financial	Shs	3.965	USD	94,35	374.040,09	0,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	347	USD	611,67	212.251,20	0,08
US7599161095	Repligen	Shs	297	USD	288,54	85.695,42	0,03
US76156B1070	Revolve Group	Shs	1.148	USD	65,23	74.884,66	0,03
US7766961061	Roper Technologies	Shs	1.547	USD	459,28	710.499,09	0,26
US7782961038	Ross Stores	Shs	5.573	USD	115,91	645.981,78	0,24
US78409V1044	S&P Global	Shs	5.956	USD	430,12	2.561.784,50	0,95
US78667J1088	Sage Therapeutics	Shs	1.213	USD	44,51	53.993,09	0,02
US79466L3024	salesforce,com	Shs	2.971	USD	272,72	810.245,48	0,30
US80689H1023	Schneider National -B-	Shs	4.170	USD	23,37	97.453,22	0,04
IE00BKVD2N49	Seagate Technology Holdings	Shs	2.217	USD	83,78	185.743,41	0,07
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	2.211	USD	284,57	629.194,29	0,23
US8522341036	Square -A-	Shs	9.208	USD	237,98	2.191.278,66	0,81
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings	Shs	1.772	USD	70,55	125.021,40	0,05
US8552441094	Starbucks	Shs	3.674	USD	113,09	415.491,90	0,15
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	226	USD	210,82	47.646,38	0,02
US78486Q1013	SVB Financial Group	Shs	341	USD	661,37	225.526,87	0,08
US8716071076	Synopsys	Shs	1.133	USD	305,10	345.679,98	0,13
US8740541094	Take-Two Interactive Software	Shs	3.065	USD	152,84	468.464,16	0,17
US87612E1064	Target	Shs	2.701	USD	237,78	642.254,50	0,24
US87901J1051	TEGNA	Shs	6.240	USD	21,18	132.177,44	0,05
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.753	USD	126,95	349.500,35	0,13
US88160R1014	Tesla	Shs	1.809	USD	787,72	1.424.979,59	0,53
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	8.992	USD	150,83	1.356.233,87	0,50
US8825081040	Texas Instruments	Shs	5.590	USD	194,65	1.088.111,24	0,40
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.796	USD	584,35	2.218.202,93	0,82
US89055F1030	TopBuild	Shs	251	USD	213,43	53.569,89	0,02
US8962391004	Trimble	Shs	12.900	USD	85,00	1.096.517,31	0,41
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	2.116	USD	458,71	970.632,13	0,36
US9024941034	Tyson Foods -A-	Shs	1.830	USD	81,15	148.504,53	0,05
US9113121068	United Parcel Service -B-	Shs	1.543	USD	186,25	287.391,26	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.758	USD	403,69	709.692,93	0,26
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	601	USD	285,26	171.441,32	0,06
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	18.076	USD	54,83	991.033,26	0,37
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	1.949	USD	183,71	358.058,98	0,13
US92556H2067	ViacomCBS -B-	Shs	1.164	USD	40,45	47.082,62	0,02
US9282541013	Virtu Financial -A-	Shs	2.993	USD	24,72	73.990,14	0,03
US92826C8394	Visa -A-	Shs	16.698	USD	228,54	3.816.140,48	1,41
US2546871060	Walt Disney	Shs	4.243	USD	174,10	738.689,23	0,27
US94106L1098	Waste Management	Shs	5.701	USD	152,84	871.358,63	0,32
US95058W1009	Wendy's	Shs	4.578	USD	22,05	100.941,85	0,04
US9553061055	West Pharmaceutical Services	Shs	1.519	USD	435,96	662.216,80	0,24
US98419M1009	Xylem	Shs	13.271	USD	128,83	1.709.673,68	0,63
US98978V1035	Zoetis	Shs	8.792	USD	196,59	1.728.409,77	0,64
US98980L1017	Zoom Video Communications -A-	Shs	176	USD	259,52	45.675,65	0,02
Bonos						**26.929.960,68**	**9,96**
Australia						**381.098,30**	**0,14**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2082818951	1,1250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	100,0	%	102,46	118.908,38	0,04
AU000XCLWAS7	3,0000 % Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	80,0	%	112,83	65.019,82	0,03
AU0000013740	2,5000 % Australia Government AUD Bonds 18/30 S.155	AUD	250,0	%	109,49	197.170,10	0,07
Austria						**73.974,22**	**0,03**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	40,0	%	159,36	73.974,22	0,03
Islas Vírgenes Británicas						**104.584,58**	**0,04**
USG82016AK57	2,5000 % Sinopec Group Overseas Development 2018 USD Notes 19/24	USD	100,0	%	104,58	104.584,58	0,04
Bélgica						**136.011,68**	**0,05**
BE0000320292	4,2500 % Belgium Government EUR Bonds 10/41 S.60	EUR	70,0	%	167,43	136.011,68	0,05
Canadá						**816.171,30**	**0,30**
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	310,0	%	135,29	329.703,23	0,12
CA135087WL43	5,7500 % Canada Government CAD Bonds 98/29	CAD	250,0	%	132,15	259.718,56	0,10
XS2250201329	0,0000 % Province of Quebec Canada EUR Zero-Coupon MTN 29.10.2030	EUR	200,0	%	97,69	226.749,51	0,08
Chile						**289.138,91**	**0,11**
USP37110AK24	3,7500 % Empresa Nacional del Petroleo USD Notes 16/26	USD	275,0	%	105,14	289.138,91	0,11
China						**1.400.148,31**	**0,52**
CND100034271	2,9600 % Agricultural Development Bank of China CNY Notes 20/30 S.2004	CNY	4.000,0	%	97,60	604.144,07	0,23
CND10001YBB3	3,3000 % China Development Bank CNY Notes 19/24 S.1903	CNY	4.000,0	%	101,77	629.940,07	0,23
CND10002D1Y9	3,8600 % China Government CNY Bonds 19/49 S.1910	CNY	1.000,0	%	107,31	166.064,17	0,06
Dinamarca						**114.663,34**	**0,04**
DK0009923807	0,5000 % Denmark Government DKK Bonds 19/29	DKK	700,0	%	104,96	114.663,34	0,04
Francia						**900.442,58**	**0,33**
US06675GAT22	2,3750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD Notes 19/24	USD	100,0	%	104,27	104.267,84	0,04
FR0013234333	1,7500 % France Government EUR Bonds 17/39	EUR	240,0	%	121,71	338.986,49	0,12
FR0013310224	1,3750 % Orange EUR MTN 18/30	EUR	100,0	%	108,62	126.056,86	0,05
FR0013513652	0,6250 % Societe Nationale SNCF USD Notes 20/23	USD	200,0	%	100,35	200.701,88	0,07
XS2049782639	1,4050 % Total Capital International GBP MTN 19/31	GBP	100,0	%	97,05	130.429,51	0,05
Alemania						**596.823,37**	**0,22**
DE0001102499	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2030	EUR	200,0	%	102,94	238.935,20	0,09
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	30,0	%	93,18	32.439,21	0,01
US500769CG75	2,6000 % Kreditanstalt für Wiederaufbau JPY Notes 07/37	JPY	10.000,0	%	138,41	123.649,28	0,05
DE000A2YNXD3	0,4000 % State of Bremen EUR Notes 19/49 S.224	EUR	130,0	%	95,17	143.584,71	0,05
XS2343822842	0,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 21/26	EUR	50,0	%	100,33	58.214,97	0,02
Irlanda						**52.140,77**	**0,02**
IE00BFZRPZ02	1,3000 % Ireland Government EUR Bonds 18/33	EUR	40,0	%	112,32	52.140,77	0,02
Italia						**912.474,59**	**0,34**
IT0003535157	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 03/34	EUR	70,0	%	146,90	119.330,89	0,04
IT0004532559	5,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/40	EUR	90,0	%	159,15	166.229,34	0,06
IT0005172322	0,9500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	200,0	%	102,05	236.846,32	0,09
IT0005210650	1,2500 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	130,0	%	105,72	159.495,89	0,06
IT0005365165	3,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/29	EUR	80,0	%	118,90	110.391,33	0,04
XS1505573482	0,8750 % Snam EUR MTN 16/26	EUR	100,0	%	103,56	120.180,82	0,05
Japón						**2.318.910,92**	**0,86**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2242747181	0,1550 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 20/24	EUR	100,0	%	100,70	116.859,11	0,04
JP13001614A6	2,5000 %	Japan Government JPY Bonds 04/34 S.16	JPY	40.000,0	%	129,53	462.862,32	0,17
JP1300301940	2,3000 %	Japan Government JPY Bonds 09/39 S.30	JPY	10.000,0	%	132,78	118.613,72	0,05
JP1400021950	2,2000 %	Japan Government JPY Bonds 09/49 S.2	JPY	5.000,0	%	139,69	62.396,90	0,02
JP1400081F45	1,4000 %	Japan Government JPY Bonds 15/55 S.8	JPY	15.000,0	%	120,51	161.484,98	0,06
JP1103451GC0	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.345	JPY	30.000,0	%	100,90	270.425,99	0,10
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.0142	JPY	30.000,0	%	100,57	269.522,02	0,10
JP1103571L10	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/29	JPY	95.000,0	%	100,95	856.745,88	0,32
Luxemburgo							**59.068,41**	**0,02**
XS2081615473	0,5000 %	Holcim Finance Luxembourg EUR MTN 19/26	EUR	50,0	%	101,80	59.068,41	0,02
Nueva Zelanda							**110.119,11**	**0,04**
NZGOVDT423C0	5,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 11/23 S.0423	NZD	150,0	%	106,84	110.119,11	0,04
Noruega							**232.112,18**	**0,08**
NO0010732555	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 15/25 S.477	NOK	1.000,0	%	101,67	115.399,90	0,04
XS2050945984	0,1250 %	Santander Consumer Bank EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	100,57	116.712,28	0,04
Portugal							**133.650,07**	**0,05**
PTOTEXOE0024	1,9500 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 19/29	EUR	100,0	%	115,17	133.650,07	0,05
Rumanía							**126.762,16**	**0,05**
XS1060842975	3,6250 %	Romania Government EUR MTN 14/24	EUR	100,0	%	109,23	126.762,16	0,05
Singapur							**238.229,70**	**0,09**
XS1750083229	0,5000 %	United Overseas Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,64	238.229,70	0,09
España							**771.676,29**	**0,28**
XS2104051433	1,0000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	101,26	117.508,98	0,04
XS2058729653	0,3750 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 19/24	EUR	100,0	%	101,45	117.731,05	0,04
XS2101349723	0,5000 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	100,79	116.965,29	0,04
ES00000123C7	5,9000 %	Spain Government EUR Bonds 11/26	EUR	150,0	%	130,07	226.420,97	0,09
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	70,0	%	134,02	108.868,65	0,04
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	70,0	%	103,63	84.181,35	0,03
Supranacional							**1.308.949,00**	**0,48**
US045167EU38	0,6250 %	Asian Development Bank USD Notes 20/25	USD	400,0	%	99,68	398.707,68	0,15
XS2055744689	0,1500 %	Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	50,0	%	96,30	55.876,30	0,02
XS0241594778	1,9000 %	European Investment Bank JPY Notes 06/26	JPY	50.000,0	%	108,77	485.859,61	0,18
XS0845917342	4,2500 %	European Investment Bank PLN MTN 12/22	PLN	200,0	%	103,74	51.975,60	0,02
US298785DV50	4,8750 %	European Investment Bank USD Notes 06/36	USD	50,0	%	137,28	68.639,70	0,02
US459058JC89	0,8750 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 20/30	USD	50,0	%	95,12	47.561,67	0,02
US65562QBN43	0,3750 %	Nordic Investment Bank USD Notes 20/23	USD	200,0	%	100,16	200.328,44	0,07
Países Bajos							**962.369,44**	**0,36**
AU3CB0241933	3,5000 %	BNG Bank AUD MTN 17/27	AUD	200,0	%	111,79	161.062,36	0,06
XS1882544627	1,0000 %	ING Groep EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	102,59	238.100,91	0,09
NL0000102234	4,0000 %	Netherlands Government EUR Bonds 05/37	EUR	30,0	%	159,32	55.466,53	0,02
XS1592433038	4,0000 %	Rabobank USD FLR-MTN 17/29	USD	200,0	%	106,48	212.951,88	0,08
US822582AD40	6,3750 %	Shell International Finance USD Notes 08/38	USD	200,0	%	147,39	294.787,76	0,11
Reino Unido							**1.185.401,92**	**0,44**
XS0926785808	2,3750 %	Coca-Cola European Partners EUR Notes 13/25	EUR	100,0	%	108,46	125.872,41	0,05
XS1722897623	0,9500 %	Rentokil Initial EUR MTN 17/24	EUR	100,0	%	102,97	119.496,53	0,04
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	340,0	%	132,59	605.851,84	0,22
GB00B00NY175	4,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 04/38	GBP	50,0	%	154,26	103.655,00	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BN65R313	3,5000 % United Kingdom Government GBP Bonds 14/45	GBP	120,0	%	142,95	230.526,14	0,09
EE. UU.						**13.705.039,53**	**5,07**
XS1619312173	0,8750 % Apple EUR Notes 17/25	EUR	100,0	%	103,82	120.477,65	0,04
XS1374392717	4,3750 % AT&T GBP Notes 16/29	GBP	100,0	%	117,70	158.174,00	0,06
US053332AW26	3,7500 % AutoZone USD Notes 19/29	USD	100,0	%	111,09	111.088,59	0,04
US172967LJ87	4,2810 % Citigroup USD FLR-Notes 17/48	USD	100,0	%	123,46	123.457,20	0,05
US191216CX63	2,6000 % Coca-Cola USD Notes 20/50	USD	70,0	%	96,54	67.574,95	0,03
US341081FU66	3,9900 % Florida Power & Light USD Notes 19/49	USD	100,0	%	121,06	121.058,00	0,04
US37045VAH33	5,0000 % General Motors USD Notes 14/35	USD	70,0	%	118,55	82.987,74	0,03
XS2292954893	0,2500 % Goldman Sachs Group EUR MTN 21/28	EUR	50,0	%	98,57	57.196,16	0,02
US38141GVM31	4,0000 % Goldman Sachs Group USD Notes 14/24	USD	250,0	%	107,84	269.589,20	0,10
US46647PAJ57	3,8820 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/38	USD	50,0	%	115,08	57.540,06	0,02
US46647PAA49	4,2600 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/48	USD	60,0	%	121,50	72.900,49	0,03
US49456BAM37	3,1500 % Kinder Morgan USD Notes 17/23	USD	350,0	%	103,28	361.496,94	0,13
US655844BY34	4,1500 % Norfolk Southern USD Notes 18/48	USD	50,0	%	118,36	59.180,02	0,02
US693475AW59	3,4500 % PNC Financial Services Group USD Notes 19/29	USD	100,0	%	110,69	110.691,82	0,04
US871829BG12	3,5500 % Sysco USD Notes 18/25	USD	200,0	%	108,18	216.363,96	0,08
US882508BH65	1,3750 % Texas Instruments USD Notes 20/25	USD	400,0	%	101,76	407.039,88	0,15
US912810PW27	4,3750 % United States Government USD Bonds 08/38	USD	280,0	%	136,87	383.228,13	0,14
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	20,0	%	103,10	20.620,31	0,01
US912828X885	2,3750 % United States Government USD Bonds 17/27 *	USD	1.000,0	%	106,87	1.068.671,90	0,40
US912810RZ30	2,7500 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	340,0	%	113,74	386.723,41	0,14
US9128284V99	2,8750 % United States Government USD Bonds 18/28 *	USD	550,0	%	110,40	607.191,42	0,22
US9128286T26	2,3750 % United States Government USD Bonds 19/29 *	USD	50,0	%	107,27	53.632,81	0,02
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 20/30 *	USD	800,0	%	93,27	746.187,52	0,28
US91282CBU45	0,1250 % United States Government USD Bonds 21/23 *	USD	1.400,0	%	99,91	1.398.796,84	0,52
US91282CCH25	1,2500 % United States Government USD Bonds 21/28 *	USD	250,0	%	99,68	249.199,23	0,09
US912810EW46	6,0000 % United States Government USD Bonds 96/26	USD	10,0	%	122,02	12.201,56	0,00
US912810FS25	2,0000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 06/26	USD	5.363,6	%	116,63	6.255.662,04	2,32
US92556HAC16	4,9500 % ViacomCBS USD Notes 20/50	USD	100,0	%	126,11	126.107,70	0,05
Acciones de participación						**5.320.103,86**	**1,97**
China						**1.090.763,78**	**0,40**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	7.391	USD	147,58	1.090.763,78	0,40
Alemania						**941.631,36**	**0,35**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	3.394	USD	277,44	941.631,36	0,35
India						**758.693,16**	**0,28**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	10.359	USD	73,24	758.693,16	0,28
Kazajistán						**1.112.910,80**	**0,41**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	10.579	USD	105,20	1.112.910,80	0,41
Singapur						**1.416.104,76**	**0,53**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	4.542	USD	311,78	1.416.104,76	0,53
Participaciones de inversión						**19.639.228,44**	**7,27**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**19.639.228,44**	**7,27**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
LU2023251064	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Multi Asset Income -W- USD - (0,640%)	Shs	3.841	USD	1.137,42	4.368.830,22	1,62
LU0419741177	Lyxor SICAV - Lyxor Bloomberg Equal weight Commodity ex Agriculture UCITS ETF -I- EUR - (0,300%)	Shs	112.101	USD	136,22	15.270.398,22	5,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**264.514.239,44**	**97,89**
Depósitos en entidades financieras						**11.742.037,68**	**4,35**
Depósitos a la vista						**11.742.037,68**	**4,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				6.555.865,18	2,43
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				5.186.172,50	1,92
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.742.037,68**	**4,35**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-522.165,92**	**-0,19**
Operaciones de futuros					**-537.241,76**	**-0,20**
Futuros de bonos adquiridos					**-263.433,36**	**-0,10**
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	45	EUR	204,70	-231.867,78	-0,09
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	20	EUR	152,55	-31.565,58	-0,01
Futuros de índices adquiridos					**-506.428,16**	**-0,19**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	148	EUR	4.084,50	-110.351,89	-0,04
DJ US Real Estate Index Futures 12/21	Ctr	96	USD	405,55	-108.000,00	-0,04
OSE REIT Index Futures 12/21	Ctr	190	JPY	2.084,25	-93.850,22	-0,04
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/21	Ctr	30	USD	473,18	72.964,29	0,03
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/21	Ctr	27	USD	1.301,75	-103.275,00	-0,04
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 12/21	Ctr	23	USD	1.524,80	-143.290,00	-0,05
Topix Index Futures 12/21	Ctr	16	JPY	2.049,25	-20.625,34	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**195.725,10**	**0,07**
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-26	USD	122,70	16.194,60	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-60	USD	159,52	179.530,50	0,07
Futuros de índices vendidos					**36.894,66**	**0,02**
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/21	Ctr	-20	USD	1.855,10	-1.612,90	0,00
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 12/21	Ctr	-35	USD	555,10	-139.650,00	-0,05
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 12/21	Ctr	-53	USD	646,30	178.157,56	0,07
Operaciones de opciones					**15.075,84**	**0,01**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-193.154,16**	**-0,07**
Call 4,150 DJ EURO STOXX 50 Index 10/21	Ctr	270	EUR	33,35	-193.154,16	-0,07
Opciones de compra sobre índices					**208.230,00**	**0,08**
Call 4,460 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-30	USD	17,65	208.230,00	0,08
Derivados extrabursátiles					**-5.702.957,63**	**-2,11**
Operaciones de divisas a plazo					**-5.702.957,63**	**-2,11**
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2021	AUD	-610.000,00			7.751,77	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Oct 2021	CAD	-780.000,00			2.299,34	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Oct 2021	CHF	-200.000,00			4.176,36	0,00
Sold CNY / Bought USD - 15 Oct 2021	CNY	-9.300.000,00			3.653,42	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-15.566.527,29			174.603,15	0,05
Sold EUR / Bought USD - 15 Oct 2021	EUR	-4.190.000,00			93.646,53	0,04
Sold GBP / Bought USD - 15 Oct 2021	GBP	-1.040.000,00			40.217,77	0,02
Sold JPY / Bought USD - 15 Oct 2021	JPY	-317.000.000,00			68.107,89	0,03
Sold USD / Bought EUR - 04 Oct 2021	USD	-67.139,95			-419,73	0,00
Sold USD / Bought EUR - 05 Oct 2021	USD	-97.478,18			-520,47	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-292.320.508,75			-6.096.473,66	-2,25
Inversiones en derivados					**-6.225.123,55**	**-2,30**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**186.791,09**	**0,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**270.217.944,66**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	1.188,08	987,59	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.405,32	1.158,70	1.159,30
Acciones en circulación	195.949	229.393	7.165
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación) WKN: A2P 9EY/ISIN: LU2183831655	194.050	222.747	--
- Clase WT (USD) (acumulación) WKN: A2D JFF/ISIN: LU1537446533	1.899	6.646	7.165
Patrimonio del Subfondo en millones de USD	270,2	265,3	8,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	45,65
Participaciones de inversión Luxemburgo	7,27
Bonos EE. UU.	5,07
Valores de renta variable de Suiza	3,94
Valores de renta variable de Japón	3,92
Acciones de Alemania	3,41
Acciones de Dinamarca	2,64
Acciones de los Países Bajos	2,42
Valores de renta variable de Reino Unido	2,28
Acciones de Francia	2,27
Acciones de otros países	12,16
Bonos otros países	4,89
Acciones de participación de otros países	1,97
Otros activos netos	2,11
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	991.469,21
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.138,37
- tipo de interés negativo	-12.398,52
Ingresos por dividendos	2.629.412,18
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	116.436,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.731.057,47**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-27.363,82
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-26.669,33
Comisión única	-696.538,68
Otros gastos	-2.819,64
Gastos totales	**-753.391,47**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.977.666,00**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	129.603,00
- operaciones de valores	24.582.857,65
- operaciones de futuros financieros	3.995.622,50
- contratos de divisas a plazo	-4.263.343,17
- divisas	1.475.444,31
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**28.897.850,29**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	5.215,84
- operaciones de valores	21.819.038,01
- operaciones de futuros financieros	525.919,94
- contratos de divisas a plazo	-2.026.239,64
- divisas	-36.315,18
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**49.185.469,26**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	264.514.239,44
(Precio de compra USD 244.793.820,52)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	11.742.037,68
Primas pagadas por la compra de opciones	297.651,33
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	144.363,32
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	216.610,52
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	16.613,34
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	208.230,00
- operaciones de futuros	446.846,95
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	394.456,23
Activo total	277.981.048,81
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-261.180,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-163.676,18
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-63.591,24
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-193.154,16
- operaciones de futuros	-984.088,71
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-6.097.413,86
Pasivo total	-7.763.104,15
Patrimonio neto del Subfondo	**270.217.944,66**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	265.267.012,22
Suscripciones	10.772.846,79
Reembolsos	-55.007.383,61
Resultado de las operaciones	49.185.469,26
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**270.217.944,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	229.393
- emitido	8.546
- reembolsado	-41.990
- a finales del periodo de presentación de informes	**195.949**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**77.051.492,31**	**97,21**
Acciones						**68.244.494,11**	**86,10**
Brasil						**2.226.658,73**	**2,81**
BRITUBACNPR1	Itaú Unibanco Holding	Shs	90.100	BRL	28,90	480.906,08	0,61
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro	Shs	165.500	BRL	27,39	837.197,00	1,05
BRVALEACNOR0	Vale	Shs	64.900	BRL	75,80	908.555,65	1,15
China						**20.285.847,32**	**25,59**
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	84.000	HKD	142,20	1.533.763,92	1,94
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement -H-	Shs	51.500	HKD	42,00	277.738,54	0,35
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	37.000	HKD	146,80	697.440,90	0,88
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	382.891	CNY	8,70	514.972,59	0,65
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	346.500	HKD	62,05	2.760.734,60	3,48
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	4.220.000	HKD	3,86	2.091.603,64	2,64
HK0267001375	CITIC	Shs	1.825.000	HKD	8,30	1.945.004,43	2,45
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	30.100	HKD	128,40	496.262,15	0,63
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.023.000	HKD	4,33	568.778,49	0,72
KYG8208B1014	JD,com -A-	Shs	18.750	HKD	283,20	681.826,94	0,86
CNE1000003W8	PetroChina -H-	Shs	7.380.000	HKD	3,69	3.496.732,11	4,41
KYG8087W1015	Shenzhou International Group Holdings	Shs	15.900	HKD	165,80	338.502,04	0,43
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	54.500	HKD	461,40	3.228.893,54	4,07
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	14.500	HKD	126,50	235.525,62	0,30
CNE100001104	Zhejiang Semir Garment -A-	Shs	815.400	CNY	7,64	963.060,94	1,21
CNE100000X85	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology -H-	Shs	508.400	HKD	6,97	455.006,87	0,57
Hong Kong						**3.134.978,62**	**3,96**
BMG2113B1081	China Resources Gas Group	Shs	90.000	HKD	40,90	472.656,30	0,60
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	310.000	HKD	27,95	1.112.559,23	1,40
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	518.000	HKD	23,30	1.549.763,09	1,96
India						**8.781.715,56**	**11,08**
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	300.670	INR	400,15	1.620.596,72	2,05
INE918I01018	Bajaj Finserv	Shs	3.265	INR	17.555,80	772.086,30	0,97
INE263A01024	Bharat Electronics	Shs	314.801	INR	203,20	861.632,05	1,09
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	73.029	INR	1.593,85	1.567.851,18	1,98
INE009A01021	Infosys	Shs	79.108	INR	1.681,70	1.791.970,95	2,26
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	138.669	INR	428,20	799.812,31	1,01
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	13.719	INR	2.505,85	463.062,45	0,58
INE062A01020	State Bank of India	Shs	68.860	INR	453,00	420.172,14	0,53
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	9.578	INR	3.755,65	484.531,46	0,61
México						**1.521.650,98**	**1,92**
MX01AC100006	Arca Continental	Shs	249.800	MXN	124,79	1.521.650,98	1,92
Mónaco						**1.252.427,38**	**1,58**
MHY1771G1026	Costamare	Shs	80.300	USD	15,60	1.252.427,38	1,58
Rusia						**2.322.973,22**	**2,93**
RU0009084396	Magnitogorsk Iron & Steel Works	Shs	2.464.680	USD	0,94	2.322.973,22	2,93
Sudáfrica						**1.022.059,06**	**1,29**
ZAE000255915	Absa Group	Shs	52.534	ZAR	150,90	523.000,53	0,66
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	Shs	40.011	ZAR	189,06	499.058,53	0,63
Corea del Sur						**9.458.439,53**	**11,93**
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	78.545	KRW	46.400,00	3.078.114,86	3,88
KR7035720002	Kakao	Shs	6.873	KRW	118.000,00	684.978,04	0,86
KR7000270009	Kia	Shs	25.362	KRW	81.200,00	1.739.353,38	2,19
KR7005931001	Samsung Electronics	Shs	39.195	KRW	69.600,00	2.304.030,41	2,91
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	15.530	KRW	74.100,00	971.936,66	1,23
KR7000660001	SK Hynix	Shs	7.817	KRW	103.000,00	680.026,18	0,86
Taiwán						**15.679.994,25**	**19,78**
TW0002357001	Asustek Computer	Shs	172.000	TWD	325,50	2.009.511,67	2,54
TW0006147002	Chipbond Technology	Shs	674.000	TWD	67,50	1.632.957,05	2,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0002891009	CTBC Financial Holding	Shs	3.248.000	TWD	22,90	2.669.700,83	3,37
TW0002881000	Fubon Financial Holding	Shs	268.400	TWD	76,70	738.905,62	0,93
TW0002382009	Quanta Computer	Shs	380.000	TWD	77,50	1.057.052,10	1,33
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	291.000	TWD	580,00	6.058.039,16	7,64
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	659.000	TWD	64,00	1.513.827,82	1,91
Países Bajos						**1.789.974,91**	**2,26**
NL0000334118	ASM International	Shs	2.366	EUR	343,30	942.613,07	1,19
NL0010273215	ASML Holding	Shs	1.098	EUR	665,00	847.361,84	1,07
EE. UU.						**767.774,55**	**0,97**
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	23.000	USD	33,38	767.774,55	0,97
Acciones de participación						**8.806.998,20**	**11,11**
China						**245.910,00**	**0,31**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	7.000	USD	35,13	245.910,00	0,31
Rusia						**7.860.258,20**	**9,92**
US69343P1057	LUKOIL (ADR's)	Shs	36.268	USD	96,68	3.506.390,24	4,42
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	55.739	USD	30,50	1.700.039,50	2,15
US80585Y3080	Sberbank of Russia (ADR's)	Shs	47.763	USD	18,29	873.346,46	1,10
US8181503025	Severstal (GDR's)	Shs	83.985	USD	21,20	1.780.482,00	2,25
Singapur						**311.780,00**	**0,39**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	1.000	USD	311,78	311.780,00	0,39
Sudáfrica						**389.050,00**	**0,49**
US38059T1060	Gold Fields (ADR's)	Shs	50.200	USD	7,75	389.050,00	0,49
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**5.942,38**	**0,01**
Derechos						**5.942,38**	**0,01**
Taiwán						**5.942,38**	**0,01**
-	Fubon Financial Holding -Rights- *	Shs	5.657	TWD	0,00	0,00	0,00
-	Fubon Financial Holding -Rights-	Shs	9.301	TWD	17,80	5.942,38	0,01
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**77.057.434,69**	**97,22**
Depósitos en entidades financieras						**1.759.229,13**	**2,22**
Depósitos a la vista						**1.759.229,13**	**2,22**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.759.229,13	2,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.759.229,13**	**2,22**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**440.309,81**	**0,56**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**79.256.973,63**	**100,00**

* Security valued at fair market value as determined in good faith pursuant to procedures established by the Directors.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	129,80	108,26	101,42
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	1.627,80	1.351,08	1.268,72
Acciones en circulación		525.683	559.792	604.449
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTM/ISIN: LU1254138628	525.641	559.714	603.004
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 VTQ/ISIN: LU1254139196	42	78	1.445
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		79,3	71,1	68,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de China	25,59
Valores de renta variable de Taiwán	19,78
Valores de renta variable de Corea del Sur	11,93
Valores de renta variable de la India	11,08
Acciones participativas Rusia	9,92
Valores de renta variable de Hong Kong	3,96
Renta variable de Rusia	2,93
Valores de renta variable de Brasil	2,81
Acciones de los Países Bajos	2,26
Derechos Taiwán	0,01
Acciones de otros países	5,76
Acciones de participación de otros países	1,19
Otros activos netos	2,78
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.303,18
Ingresos por dividendos	2.904.137,07
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.902.833,89**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-40.994,94
Comisión única	-1.838.864,67
Otros gastos	-1.202,99
Gastos totales	**-1.881.062,60**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.021.771,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	14.956.222,53
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.053,78
- divisas	1.130.205,99
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.111.253,59**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.635.481,83
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-13.423,34
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.462.348,42**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	77.057.434,69
(Precio de compra USD 71.500.968,74)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.759.229,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	535.074,68
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.823,14
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	366.333,91
Otros deudores	21.288,81
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	79.745.184,36
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-22.982,80
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-302.680,05
Otros acreedores	-162.547,88
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-488.210,73
Patrimonio neto del Subfondo	**79.256.973,63**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	71.070.859,37
Suscripciones	3.402.192,09
Reembolsos	-8.640.713,98
Distribución	-37.712,27
Resultado de las operaciones	13.462.348,42
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**79.256.973,63**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	559.792
- emitido	23.333
- reembolsado	-57.442
- a finales del periodo de presentación de informes	**525.683**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**305.330.480,26**	**105,89**
Acciones						**301.655.147,94**	**104,62**
Australia						**6.081.193,68**	**2,11**
AU000000CSL8	CSL	Shs	28.773	AUD	293,40	6.081.193,68	2,11
Canadá						**4.678.040,60**	**1,62**
CA25675T1075	Dollarama	Shs	107.394	CAD	55,41	4.678.040,60	1,62
China						**7.731.570,77**	**2,68**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	130.500	HKD	461,40	7.731.570,77	2,68
Dinamarca						**11.839.290,86**	**4,11**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	121.420	DKK	624,80	11.839.290,86	4,11
Francia						**6.420.780,13**	**2,23**
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	8.778	EUR	630,30	6.420.780,13	2,23
Alemania						**11.154.507,22**	**3,87**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	18.911	EUR	274,70	6.028.622,21	2,09
DE0005158703	Bechtle	Shs	73.887	EUR	59,78	5.125.885,01	1,78
Irlanda						**11.703.770,29**	**4,06**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	35.881	USD	326,18	11.703.770,29	4,06
Suecia						**18.579.371,58**	**6,44**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	427.766	SEK	256,20	12.471.680,95	4,32
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	101.151	SEK	530,60	6.107.690,63	2,12
Suiza						**14.955.135,41**	**5,19**
CH0038863350	Nestlé	Shs	53.793	CHF	113,60	6.538.852,71	2,27
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	5.347	CHF	1.471,00	8.416.282,70	2,92
Reino Unido						**3.003.155,53**	**1,04**
GB0001826634	Diploma	Shs	76.951	GBP	29,04	3.003.155,53	1,04
EE. UU.						**205.508.331,87**	**71,27**
US00724F1012	Adobe	Shs	11.065	USD	582,44	6.444.666,95	2,23
US0162551016	Align Technology	Shs	7.896	USD	678,58	5.358.060,51	1,86
US0231351067	Amazon,com	Shs	4.086	USD	3.328,19	13.598.981,01	4,72
US0258161092	American Express	Shs	48.542	USD	172,95	8.395.175,22	2,91
US0320951017	Amphenol -A-	Shs	73.609	USD	75,15	5.531.806,74	1,92
US1488061029	Catalent	Shs	32.088	USD	135,34	4.342.814,56	1,51
US12572Q1058	CME Group	Shs	18.395	USD	197,77	3.637.951,78	1,26
US2166484020	Cooper Companies	Shs	29.336	USD	425,76	12.490.179,26	4,33
US2172041061	Copart	Shs	41.480	USD	142,58	5.914.203,63	2,05
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	30.749	USD	308,91	9.498.749,85	3,29
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	14.054	USD	342,39	4.812.016,55	1,67
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	43.476	USD	268,10	11.655.939,25	4,04
US3841091040	Graco	Shs	84.628	USD	72,77	6.158.538,32	2,14
US4612021034	Intuit	Shs	23.744	USD	551,41	13.092.793,63	4,54
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	6.176	USD	1.000,49	6.179.009,38	2,14
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	14.606	USD	427,13	6.238.719,38	2,16
US5950171042	Microchip Technology	Shs	51.128	USD	154,33	7.890.337,50	2,74
US5949181045	Microsoft	Shs	44.210	USD	286,33	12.658.596,25	4,39
US7766961061	Roper Technologies	Shs	12.678	USD	459,28	5.822.693,88	2,02
US78409V1044	S&P Global	Shs	32.250	USD	430,12	13.871.314,66	4,81
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	23.088	USD	584,35	13.491.535,60	4,68
US9078181081	Union Pacific	Shs	21.932	USD	203,33	4.459.516,38	1,55
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	28.346	USD	403,69	11.443.092,04	3,97
US92826C8394	Visa -A-	Shs	54.790	USD	228,54	12.521.639,54	4,34
Acciones de participación						**3.675.332,32**	**1,27**
China						**3.675.332,32**	**1,27**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	24.904	USD	147,58	3.675.332,32	1,27
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**305.330.480,26**	**105,89**
Depósitos en entidades financieras						**932.946,50**	**0,32**
Depósitos a la vista						**932.946,50**	**0,32**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			732.946,50	0,25
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			200.000,00	0,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**932.946,50**	**0,32**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-460.695,92**	**-0,16**
Operaciones de divisas a plazo				**-460.695,92**	**-0,16**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Oct 2021	AUD	-1.426.199,65		-3.825,32	0,00
Sold AUD / Bought GBP - 29 Oct 2021	AUD	-4.193,19		-23,40	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 29 Oct 2021	CAD	-1.048.258,89		-11.260,95	0,00
Sold CAD / Bought GBP - 29 Oct 2021	CAD	-3.576,45		-49,49	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 29 Oct 2021	CHF	-2.564.476,08		4.426,85	0,00
Sold CHF / Bought GBP - 29 Oct 2021	CHF	-8.738,85		-22,86	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Oct 2021	DKK	-12.711.996,15		-210,95	0,00
Sold DKK / Bought GBP - 29 Oct 2021	DKK	-43.466,78		-27,88	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Oct 2021	EUR	-230.617,84		-196,67	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Oct 2021	EUR	-9.134,11		-42,24	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 29 Oct 2021	EUR	-569.245,57		-2.683,03	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 29 Oct 2021	EUR	-30.748,43		27,98	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-1.373.796,97		17.789,40	0,01
Sold GBP / Bought CHF - 29 Oct 2021	GBP	-703,75		-2,61	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 29 Oct 2021	GBP	-396.417,49		2.130,36	0,00
Sold GBP / Bought JPY - 29 Oct 2021	GBP	-1.643,10		12,94	0,00
Sold GBP / Bought SEK - 29 Oct 2021	GBP	-763,44		1,96	0,00
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-767,65		15,35	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Oct 2021	HKD	-11.435.353,50		-15.965,73	-0,01
Sold HKD / Bought GBP - 29 Oct 2021	HKD	-39.333,70		-74,89	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 29 Oct 2021	JPY	-73.539.231,00		6.385,29	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 29 Oct 2021	JPY	-248.151,00		12,58	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Oct 2021	SEK	-22.958.369,12		10.374,38	0,00
Sold SEK / Bought GBP - 29 Oct 2021	SEK	-83.294,54		-0,89	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-41.873.189,26		-465.409,76	-0,16
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-137.132,03		-2.076,34	0,00
Inversiones en derivados				**-460.695,92**	**-0,16**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-17.457.590,38**	**-6,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**288.345.140,46**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	18,65	14,58	14,03
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	22,03	17,36	16,80
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	27,05	20,96	19,98
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	--	1.418,22	1.312,10
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	--	118,34	112,99
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	1.333,19	1.049,59	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	2.573,07	1.983,89	1.880,50
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	1.339,27	1.052,30	--
- Clase IT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	--	1.249,90	1.159,42
- Clase WT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	1.352,56	1.053,68	--
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	--	68,73	63,29
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	22,79	17,98	16,14
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	1.911,05	1.494,15	1.330,20
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	--	12,14	10,82
Acciones en circulación		4.493.908	4.881.262	6.687.476
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 896/ISIN: LU0101257581	3.329.181	3.473.576	3.473.136
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 921 898/ISIN: LU0101258399	439.831	423.597	446.826
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: 804 573/ISIN: LU0156497637	17.617	18.151	19.221
- Clase IT8 (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2A QGA/ISIN: LU1479564798	--	10	10
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0G/ISIN: LU1677195973	--	10	10
- Clase WQ (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P D92/ISIN: LU1951921540	4.215	6.308	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1X B8M/ISIN: LU1017782662	34.789	23.546	33.053
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P D91/ISIN: LU1951921466	29.727	29.696	--
- Clase IT (GBP) (acumulación)	WKN: A2P CB7/ISIN: LU1942583722	--	9.733	10.906
- Clase WT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P D93/ISIN: LU1951921623	98	113	--
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2D J38/ISIN: LU1543697160	--	132	1.309
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 921 893/ISIN: LU0101244092	620.887	715.580	667.995
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A QUA/ISIN: LU1483493802	17.560	30.563	31.614
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2H 6KE/ISIN: LU1706852966	--	150.249	287.252
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		288,3	243,5	248,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 85.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	71,27
Suecia	6,44
Suiza	5,19
Dinamarca	4,11
Irlanda	4,06
China	3,95
Alemania	3,87
Francia	2,23
Australia	2,11
Otros países	2,66
Otros activos netos [1)]	-5,89
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)] Las inversiones en valores ascienden a un 105,89 % del patrimonio neto.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-4.323,10
Ingresos por dividendos	2.933.012,99
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	63.625,11
Ingresos totales	**2.992.315,00**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-69.995,45
Comisión única	-3.530.899,41
Otros gastos	-2.860,97
Gastos totales	**-3.603.755,83**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-611.440,83**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	68.740.012,35
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-419.366,56
- divisas	307.020,91
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**68.016.225,87**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	13.999.148,56
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-496.193,82
- divisas	121.582,95
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**81.640.763,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	305.330.480,26
(Precio de compra USD 235.903.176,38)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	932.946,50
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	142.610,70
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	201.387,02
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	8.615.303,47
Otros deudores	2.769,31
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	41.177,09
Activo total	315.266.674,35
Pasivo bancario	-1.202.801,56
Otros pasivos por intereses	-351.288,99
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-22.892.457,72
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.654.412,84
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-318.699,77
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-501.873,01
Pasivo total	-26.921.533,89
Patrimonio neto del Subfondo	**288.345.140,46**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	243.508.298,93
Suscripciones	214.505.614,62
Reembolsos	-251.294.101,38
Distribución	-15.435,27
Resultado de las operaciones	81.640.763,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**288.345.140,46**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.881.262
- emitido	912.366
- reembolsado	-1.299.720
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.493.908**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Equity Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.508.160.168,26**	**99,17**
Acciones						**1.434.392.057,50**	**94,32**
Australia						**7.010.714,05**	**0,46**
AU000000CSL8	CSL	Shs	33.171	AUD	293,40	7.010.714,05	0,46
Brasil						**26.159.297,19**	**1,72**
KYG851581069	StoneCo -A-	Shs	748.170	USD	34,96	26.159.297,19	1,72
China						**34.890.890,38**	**2,30**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	588.918	HKD	461,40	34.890.890,38	2,30
Dinamarca						**95.102.858,48**	**6,25**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	752.721	DKK	195,45	22.959.591,03	1,51
DK0060448595	Coloplast -B-	Shs	66.495	DKK	1.023,50	10.621.143,54	0,70
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	146.083	DKK	1.552,50	35.393.680,70	2,32
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	267.965	DKK	624,80	26.128.443,21	1,72
Francia						**52.063.634,41**	**3,42**
FR0000120321	L'Oréal	Shs	42.939	EUR	364,25	18.150.826,33	1,19
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	46.363	EUR	630,30	33.912.808,08	2,23
Alemania						**107.537.002,73**	**7,07**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	89.432	EUR	274,70	28.509.954,07	1,87
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	387.408	EUR	35,58	15.994.048,49	1,05
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	Shs	18.285	EUR	198,15	4.204.689,75	0,28
DE0006452907	Nemetschek	Shs	189.695	EUR	89,76	19.759.849,97	1,30
DE0007164600	SAP	Shs	133.722	EUR	118,38	18.370.717,30	1,21
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	224.173	EUR	79,56	20.697.743,15	1,36
Hong Kong						**22.517.322,02**	**1,48**
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.949.557	HKD	89,95	22.517.322,02	1,48
Irlanda						**21.073.019,62**	**1,39**
IE0004927939	Kingspan Group (traded in Ireland)	Shs	151.511	EUR	85,48	15.029.813,55	0,99
IE0004927939	Kingspan Group (traded in United Kingdom)	Shs	60.877	EUR	85,54	6.043.206,07	0,40
Japón						**21.767.479,00**	**1,43**
JP3236200006	Keyence	Shs	24.750	JPY	67.000,00	14.813.739,50	0,97
JP3922950005	MonotaRO	Shs	308.400	JPY	2.524,00	6.953.739,50	0,46
Nueva Zelanda						**19.327.917,33**	**1,27**
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	290.275	NZD	96,90	19.327.917,33	1,27
Suecia						**36.790.031,15**	**2,42**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	511.174	SEK	256,20	14.903.473,02	0,98
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	177.429	SEK	530,60	10.713.501,99	0,70
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	723.790	SEK	135,65	11.173.056,14	0,74
Suiza						**79.160.614,20**	**5,21**
CH0013841017	Lonza Group	Shs	24.735	CHF	706,20	18.691.195,76	1,23
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	10.000	CHF	1.471,00	15.740.195,82	1,03
CH0418792922	Sika	Shs	84.227	CHF	298,00	26.857.467,23	1,77
CH0311864901	VAT Group	Shs	45.019	CHF	371,00	17.871.755,39	1,18
Países Bajos						**83.693.573,62**	**5,50**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	108.449	EUR	665,00	83.693.573,62	5,50
EE. UU.						**827.297.703,32**	**54,40**
US00507V1098	Activision Blizzard	Shs	99.666	USD	78,01	7.775.394,75	0,51
US00724F1012	Adobe	Shs	103.089	USD	582,44	60.042.862,33	3,95
US0162551016	Align Technology	Shs	22.743	USD	678,58	15.432.924,29	1,01
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	11.273	USD	2.709,10	30.539.729,10	2,01
US0231351067	Amazon,com	Shs	18.779	USD	3.328,19	62.500.064,69	4,11
US0382221051	Applied Materials	Shs	105.956	USD	129,32	13.702.422,12	0,90
US1488061029	Catalent	Shs	117.995	USD	135,34	15.969.533,92	1,05
US2166484020	Cooper Companies	Shs	62.458	USD	425,76	26.592.296,71	1,75
US28176E1082	Edwards Lifesciences	Shs	213.053	USD	114,45	24.384.099,93	1,60
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	85.030	USD	308,91	26.266.828,17	1,73
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	72.010	USD	342,39	24.655.849,69	1,62
US4612021034	Intuit	Shs	43.331	USD	551,41	23.893.355,83	1,57

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	25.099	USD	1.000,49	25.111.229,99	1,65
US5261071071	Lennox International	Shs	41.645	USD	302,94	12.616.100,21	0,83
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	24.362	USD	427,13	10.405.838,80	0,68
US5949181045	Microsoft	Shs	253.496	USD	286,33	72.583.205,48	4,77
US55354G1004	MSCI	Shs	71.557	USD	615,71	44.058.198,75	2,90
US6541061031	NIKE -B-	Shs	151.599	USD	147,22	22.318.005,17	1,47
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	165.968	USD	261,12	43.338.194,84	2,85
US73278L1052	Pool	Shs	50.726	USD	450,49	22.851.758,95	1,50
US7766961061	Roper Technologies	Shs	34.902	USD	459,28	16.029.630,99	1,05
US7782961038	Ross Stores	Shs	124.059	USD	115,91	14.380.020,35	0,95
US78409V1044	S&P Global	Shs	134.546	USD	430,12	57.870.694,64	3,81
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	49.300	USD	284,57	14.029.524,43	0,92
US8522341036	Square -A-	Shs	119.217	USD	237,98	28.370.728,52	1,87
US9022521051	Tyler Technologies	Shs	47.123	USD	458,71	21.615.830,72	1,42
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	28.929	USD	403,69	11.678.445,27	0,77
US92826C8394	Visa -A-	Shs	249.004	USD	228,54	56.907.069,38	3,74
US98978V1035	Zoetis	Shs	108.744	USD	196,59	21.377.865,30	1,41
Acciones de participación						**73.768.110,76**	**4,85**
China						**25.027.944,62**	**1,65**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	169.589	USD	147,58	25.027.944,62	1,65
India						**16.889.656,68**	**1,11**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	230.607	USD	73,24	16.889.656,68	1,11
Singapur						**31.850.509,46**	**2,09**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	102.157	USD	311,78	31.850.509,46	2,09
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.508.160.168,26**	**99,17**
Depósitos en entidades financieras						**14.683.831,40**	**0,97**
Depósitos a la vista						**14.683.831,40**	**0,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				13.763.831,40	0,91
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				920.000,00	0,06
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**14.683.831,40**	**0,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.511.274,24**	**-0,10**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.511.274,24**	**-0,10**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-680.368,93		3.770,08	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-5.316.474,76		56.810,09	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-45.179.153,23		-11.771,27	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-141,84		0,45	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-1.692,31		-24,04	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 15 Nov 2021	EUR	-1.987,65		0,16	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-1.124,61		13,31	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-473,97		-6,64	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-328,42		2,09	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-813,59		6,11	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-3.732.457,07		80.546,95	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-30.723.862,88		-75.673,69	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-199.499.879,00		-1.768,21	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 15 Nov 2021	NZD	-1.552.525,11		7.214,45	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-22.310.102,42		844,96	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-16.457,26		-512,30	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-75.317.409,34		-1.570.726,74	-0,10
Inversiones en derivados				**-1.511.274,24**	**-0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-545.754,61**	**-0,04**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.520.786.970,81**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	1.346,38	1.064,65	--
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	--	123,98	97,45
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	134,27	104,95	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	134,25	105,00	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	133,24	106,28	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	1.084,23	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	1.359,88	1.052,11	--
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	1.346,73	1.064,78	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	1.323,31	1.029,93	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	135,64	105,20	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	134,32	106,45	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	2.030,00	1.588,92	1.204,92
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	201.797,79	155.742,49	121.061,74
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	1.210,12	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	13,53	10,66	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	9,86	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	998,60	--	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	1.370,95	1.069,41	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	9,90	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	2.173,94	1.693,37	1.234,57
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	1.124,54	--	--
Acciones en circulación		2.638.385	146.686	91.030
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TGX/ISIN: LU1633809600	11	11	--
- Clase RT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSD/ISIN: LU2014481589	--	11	11
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4J/ISIN: LU1625122699	2.847	226	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGQ/ISIN: LU1633808628	24.537	10	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGR/ISIN: LU1633808891	843	1.273	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D S4L/ISIN: LU1625122855	7.301	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGL/ISIN: LU1633808206	5.305	1	--
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGM/ISIN: LU1633808388	2.554	10	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGW/ISIN: LU1633809436	78	1	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGT/ISIN: LU1633809196	18.118	10	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TGU/ISIN: LU1633809279	307	100	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TS4/ISIN: LU1637612893	44.182	31.652	30.889
- Clase WT9 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D TDD/ISIN: LU1629892602	4.949	5.200	2.519
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2Q JLX/ISIN: LU2264182291	17.651	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGP/ISIN: LU1633808545	1.003.873	113	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLU/ISIN: LU2349350111	1.281.768	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGK/ISIN: LU1633808032	3.123	--	--
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D TGV/ISIN: LU1633809352	60	1	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLV/ISIN: LU2349350202	131.792	--	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2D TGY/ISIN: LU1633809782	69.703	108.067	57.610
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TG0/ISIN: LU1633809949	19.383	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.520,8	0,0	445,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	54,40
Alemania	7,07
Dinamarca	6,25
Países Bajos	5,50
Suiza	5,21
China	3,95
Francia	3,42
Suecia	2,42
Singapur	2,09
Otros países	8,86
Otros activos netos	0,83
Patrimonio Neto	**100,00**

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-8.259,35
Ingresos por dividendos	6.974.439,14
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**6.966.179,79**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-152.738,10
Comisión única	-9.755.524,90
Otros gastos	-14.697,31
Gastos totales	**-9.922.960,31**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.956.780,52**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	141.411.805,36
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.349.004,25
- divisas	7.227.502,82
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**144.333.523,41**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	196.007.625,04
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.296.702,78
- divisas	-2.500,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**339.041.944,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.508.160.168,26
(Precio de compra USD 1.000.401.667,99)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	14.683.831,40
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	311.980,83
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	905.947,63
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	374.804,74
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	149.208,65
Activo total	1.524.585.941,51
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.201.913,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-936.574,80
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.660.482,89
Pasivo total	-3.798.970,70
Patrimonio neto del Subfondo	**1.520.786.970,81**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.190.399.691,43
Suscripciones	603.480.493,72
Reembolsos	-612.098.016,89
Distribución	-37.142,42
Resultado de las operaciones	339.041.944,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.520.786.970,81**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	146.686
- emitido	2.631.285
- reembolsado	-139.586
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.638.385**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Equity Insights

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**636.009.413,95**	**95,78**
Acciones						**636.009.413,95**	**95,78**
Australia						**5.836.734,96**	**0,88**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	752.334	AUD	10,77	5.836.734,96	0,88
Canadá						**26.705.362,06**	**4,02**
CA67077M1086	Nutrien	Shs	286.886	CAD	82,85	18.685.197,20	2,81
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	211.680	USD	37,89	8.020.164,86	1,21
China						**29.423.282,05**	**4,43**
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	837.000	CNY	38,75	5.014.029,31	0,76
CNE100000ML7	NAURA Technology Group -A-	Shs	121.441	CNY	365,69	6.865.436,00	1,03
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	1.195.667	CNY	69,82	12.905.647,27	1,94
CNE1000004Y2	ZTE -H-	Shs	1.411.000	HKD	25,60	4.638.169,47	0,70
Dinamarca						**3.388.669,97**	**0,51**
DK0010244508	AP Møller - Maersk -B-	Shs	1.198	DKK	18.125,00	3.388.669,97	0,51
Francia						**23.025.488,74**	**3,47**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	35.350	EUR	139,72	5.731.824,84	0,86
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	38.205	EUR	144,02	6.385.397,32	0,96
FR0013227113	SOITEC	Shs	29.725	EUR	187,90	6.481.769,13	0,98
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	91.690	EUR	41,60	4.426.497,45	0,67
Alemania						**23.952.565,53**	**3,61**
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	802.935	EUR	17,53	16.330.824,50	2,46
DE0007236101	Siemens	Shs	45.825	EUR	143,32	7.621.741,03	1,15
India						**12.581.231,63**	**1,89**
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	263.427	INR	2.505,85	8.891.548,33	1,34
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	72.936	INR	3.755,65	3.689.683,30	0,55
Japón						**55.138.084,25**	**8,30**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	60.000	JPY	24.460,00	13.110.594,96	1,97
JP3788600009	Hitachi	Shs	251.300	JPY	6.640,00	14.906.485,62	2,25
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	1.991.100	JPY	1.023,50	18.205.206,81	2,74
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	1.517.000	JPY	657,90	8.915.796,86	1,34
Singapur						**13.742.556,13**	**2,07**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	615.700	SGD	30,37	13.742.556,13	2,07
Países Bajos						**5.141.309,84**	**0,77**
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	264.083	EUR	16,78	5.141.309,84	0,77
Reino Unido						**29.949.353,51**	**4,51**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	92.995	GBP	89,56	11.192.848,57	1,68
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	337.015	GBP	5,95	2.695.746,80	0,41
GB0030913577	BT Group	Shs	5.732.725	GBP	1,63	12.561.712,71	1,89
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	97.260	GBP	26,77	3.499.045,43	0,53
Uruguay						**14.692.493,36**	**2,22**
KYG290181018	Dlocal	Shs	257.110	USD	57,14	14.692.493,36	2,22
EE. UU.						**392.432.281,92**	**59,10**
US0304201033	American Water Works	Shs	77.085	USD	171,70	13.235.221,62	1,99
US05352A1007	Avantor	Shs	271.655	USD	41,15	11.179.886,55	1,68
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	106.165	USD	176,58	18.746.206,75	2,82
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	267.310	USD	40,71	10.882.488,42	1,64
US20825C1045	ConocoPhillips	Shs	88.065	USD	68,60	6.041.076,53	0,91
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	137.785	USD	106,24	14.638.845,52	2,20
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	156.320	USD	89,46	13.984.009,84	2,11
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	584.455	USD	29,48	17.229.597,81	2,60
US23355L1061	DXC Technology	Shs	215.690	USD	34,57	7.456.657,38	1,12
US3696043013	General Electric	Shs	62.563	USD	107,15	6.703.719,04	1,01
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	558.030	USD	19,63	10.953.935,82	1,65
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	189.535	USD	110,72	20.985.414,52	3,16
US4606901001	Interpublic Group of Companies	Shs	365.620	USD	37,80	13.819.491,97	2,08
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	32.735	USD	244,90	8.016.862,45	1,21
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	45.715	USD	165,36	7.559.659,33	1,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	188.965	USD	71,07	13.429.368,02	2,02
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	58.835	USD	167,31	9.843.730,33	1,48
US5010441013	Kroger	Shs	164.765	USD	41,68	6.867.238,46	1,03
US5132721045	Lamb Weston Holdings	Shs	77.595	USD	62,12	4.819.829,10	0,73
US56585A1025	Marathon Petroleum	Shs	64.040	USD	62,44	3.998.518,38	0,60
US5717481023	Marsh & McLennan Companies	Shs	81.265	USD	155,75	12.656.758,50	1,91
US57686G1058	Matson	Shs	88.775	USD	81,86	7.266.744,92	1,09
US60770K1079	Moderna	Shs	31.955	USD	382,01	12.207.033,05	1,84
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	109.200	USD	100,37	10.960.001,05	1,65
US6311031081	Nasdaq	Shs	64.390	USD	195,58	12.593.442,43	1,90
US6323071042	Natera	Shs	106.845	USD	108,50	11.592.947,90	1,75
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	730.015	USD	25,76	18.804.828,69	2,83
US68389X1054	Oracle	Shs	217.250	USD	92,00	19.986.619,81	3,01
US68902V1070	Otis Worldwide	Shs	154.715	USD	84,00	12.996.558,80	1,96
US6903701018	Overstock,com	Shs	68.045	USD	82,45	5.610.350,80	0,85
US74967X1037	RH	Shs	18.220	USD	700,72	12.767.103,17	1,92
US7703231032	Robert Half International	Shs	133.255	USD	103,38	13.776.012,24	2,07
US87105L1044	Switch -A-	Shs	535.660	USD	25,91	13.879.346,99	2,09
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	100.325	USD	69,20	6.942.775,73	1,05
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**636.009.413,95**	**95,78**
Depósitos en entidades financieras						**25.154.344,69**	**3,79**
Depósitos a la vista						**25.154.344,69**	**3,79**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				25.024.344,69	3,77
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				130.000,00	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**25.154.344,69**	**3,79**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-385.047,10**	**-0,06**
Operaciones de divisas a plazo				**-385.047,10**	**-0,06**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-16.355.166,13		231.865,99	0,03
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-32.595.708,13		-616.913,09	-0,09
Inversiones en derivados				**-385.047,10**	**-0,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**3.287.676,45**	**0,49**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**664.066.387,99**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	189,14	121,03	110,96
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	192,84	124,28	113,32
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	192,15	123,48	113,90
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	2.014,68	1.279,75	1.156,66
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	1.979,46	1.255,89	1.138,48
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	--	126,92	115,33
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	--	118,70	107,48
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	1.635,82	1.032,41	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	1.851,22	1.192,41	1.026,49
- Clase I (GBP) (distribución)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	2.057,00	1.377,00	1.212,37
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	21,11	13,63	11,62
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	--	11,35	9,59
Acciones en circulación		1.770.908	1.519.261	697.610
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A TZ9/ISIN: LU1508476725	1.389.073	1.385.946	604.175
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRB/ISIN: LU1563397410	83.968	2.806	4.007
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0A/ISIN: LU1508476998	88.261	54.474	65.648
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D LRC/ISIN: LU1563397766	45.402	2.367	4.194
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J E2N/ISIN: LU1728567568	759	99	61
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0K/ISIN: LU1677196609	--	3.477	9
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0H/ISIN: LU1677196278	--	24	13
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3R/ISIN: LU1992126646	104.463	58.398	--
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCA/ISIN: LU1942584290	6.095	51	1.277
- Clase I (GBP) (distribución)	WKN: A2A T0B/ISIN: LU1508477020	100	308	411
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D MMN/ISIN: LU1574760762	52.786	11.189	14.922
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0J/ISIN: LU1677196435	--	122	2.892
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		664,1	280,3	89,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,10
Japón	8,30
Reino Unido	4,51
China	4,43
Canadá	4,02
Alemania	3,61
Francia	3,47
Uruguay	2,22
Singapur	2,07
Otros países	4,05
Otros activos netos	4,22
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	243,62
- tipo de interés negativo	-1.086,34
Ingresos por dividendos	7.331.057,36
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	126,15
Ingresos totales	**7.330.340,79**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-181.044,25
Comisión única	-7.945.581,20
Otros gastos	-3.800,98
Gastos totales	**-8.130.426,43**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-800.085,64**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	110.854.792,32
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-709.316,06
- divisas	-322.673,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**109.022.717,48**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	67.854.137,18
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-384.126,33
- divisas	-23.684,43
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**176.469.043,90**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	636.009.413,95
(Precio de compra USD 549.888.239,50)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	25.154.344,69
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	841.087,89
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	662.784,91
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	6.824.467,87
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	231.865,99
Activo total	669.723.965,30
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-368.605,37
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.309.785,15
Impuesto sobre plusvalías	-477.190,31
Otros acreedores	-885.083,39
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-616.913,09
Pasivo total	-5.657.577,31
Patrimonio neto del Subfondo	**664.066.387,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	280.257.988,16
Suscripciones	555.750.079,23
Reembolsos	-348.313.786,53
Distribución	-96.936,77
Resultado de las operaciones	176.469.043,90
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**664.066.387,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.519.261
- emitido	1.092.307
- reembolsado	-840.661
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.770.907**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Equity Unconstrained

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**345.999.846,52**	**95,95**
Acciones						**341.301.573,38**	**94,65**
Australia						**7.055.347,20**	**1,96**
AU000000CSL8	CSL	Shs	38.740	AUD	293,40	7.055.347,20	1,96
Canadá						**6.475.577,45**	**1,80**
CA25675T1075	Dollarama	Shs	172.520	CAD	55,41	6.475.577,45	1,80
China						**8.344.440,72**	**2,31**
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	163.450	HKD	461,40	8.344.440,72	2,31
Dinamarca						**14.561.770,05**	**4,04**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	173.310	DKK	624,80	14.561.770,05	4,04
Francia						**7.286.268,00**	**2,02**
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	11.560	EUR	630,30	7.286.268,00	2,02
Alemania						**14.782.156,00**	**4,10**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	25.750	EUR	274,70	7.073.525,00	1,96
DE0005158703	Bechtle	Shs	128.950	EUR	59,78	7.708.631,00	2,14
Irlanda						**8.103.282,47**	**2,25**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	28.830	USD	326,18	8.103.282,47	2,25
Suecia						**21.464.840,50**	**5,95**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	572.600	SEK	256,20	14.385.506,52	3,99
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	136.060	SEK	530,60	7.079.333,98	1,96
Suiza						**25.141.469,94**	**6,97**
CH0038863350	Nestlé	Shs	127.630	CHF	113,60	13.368.529,66	3,71
CH0024608827	Partners Group Holding	Shs	8.680	CHF	1.471,00	11.772.940,28	3,26
Reino Unido						**4.126.659,14**	**1,14**
GB0001826634	Diploma	Shs	122.710	GBP	29,04	4.126.659,14	1,14
EE. UU.						**223.959.761,91**	**62,11**
US00724F1012	Adobe	Shs	29.050	USD	582,44	14.579.756,89	4,04
US0162551016	Align Technology	Shs	14.415	USD	678,58	8.428.886,50	2,34
US0231351067	Amazon,com	Shs	4.860	USD	3.328,19	13.937.964,66	3,87
US0258161092	American Express	Shs	49.680	USD	172,95	7.403.699,29	2,05
US1488061029	Catalent	Shs	42.290	USD	135,34	4.931.981,14	1,37
US2166484020	Cooper Companies	Shs	37.560	USD	425,76	13.779.975,43	3,82
US2172041061	Copart	Shs	57.020	USD	142,58	7.005.511,07	1,94
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	26.630	USD	308,91	7.088.620,16	1,97
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	48.900	USD	342,39	14.427.500,80	4,00
US3390411052	FleetCor Technologies	Shs	59.220	USD	268,10	13.681.105,23	3,79
US3841091040	Graco	Shs	112.580	USD	72,77	7.059.596,84	1,96
US4612021034	Intuit	Shs	33.020	USD	551,41	15.689.553,80	4,35
US57060D1081	MarketAxess Holdings	Shs	19.880	USD	427,13	7.317.043,22	2,03
US5950171042	Microchip Technology	Shs	111.470	USD	154,33	14.823.469,41	4,11
US7766961061	Roper Technologies	Shs	36.160	USD	459,28	14.310.562,92	3,97
US78409V1044	S&P Global	Shs	40.860	USD	430,12	15.144.026,18	4,20
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	31.870	USD	584,35	16.047.678,62	4,45
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	38.190	USD	403,69	13.284.840,71	3,68
US92826C8394	Visa -A-	Shs	76.260	USD	228,54	15.017.989,04	4,17
Acciones de participación						**4.698.273,14**	**1,30**
China						**4.698.273,14**	**1,30**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	36.945	USD	147,58	4.698.273,14	1,30
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**345.999.846,52**	**95,95**
Depósitos en entidades financieras						**4.881.783,26**	**1,35**
Depósitos a la vista						**4.881.783,26**	**1,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.881.783,26	1,35
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.881.783,26**	**1,35**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-39.861,64**	**-0,01**
Operaciones de divisas a plazo				**-39.861,64**	**-0,01**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-127.022,26		411,39	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-70.478,63		-99,42	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-247.854,47		2.317,79	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-960.052,56		-243,93	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 15 Nov 2021	EUR	-19.777,19		-113,22	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-15.639,64		65,34	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-14.903,30		290,63	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-19.699,26		-15,88	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-167.802,59		2.668,78	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-31.180,08		550,27	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-744.252,88		-1.592,12	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-2.054.639,98		2,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-2.495.294,49		-44.103,97	-0,01
Inversiones en derivados				**-39.861,64**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**9.749.563,72**	**2,71**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**360.591.331,86**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	489,96	397,28	361,46
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	137,83	111,01	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	1.169,93	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTV/ISIN: LU1752426277	--	1.354,76	1.221,10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	1.523,22	1.217,85	1.090,10
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.505,85	1.225,17	1.058,51
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	1.230,75	1.007,84	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	166.509,00	133.134,02	119.221,01
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	42,47	34,64	29,27
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	2.262,26	1.827,38	1.534,02
Acciones en circulación		224.987	197.860	118.936
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 0U0/ISIN: LU0342677829	36.127	39.015	31.144
- Clase C2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P TAH/ISIN: LU2060904641	6.913	3.383	--
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q KRE/ISIN: LU2271346079	8.901	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTV/ISIN: LU1752426277	--	1	3
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 47W/ISIN: LU1877639325	122.555	84.177	79.627
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCB/ISIN: LU1942584373	1.911	811	3.000
- Clase W20 (EUR) (distribución)	WKN: A2P 4MZ/ISIN: LU2176660665	5.001	25.101	--
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2J ETU/ISIN: LU1780482011	663	1.022	611
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 0U9/ISIN: LU0342679015	30.478	37.961	4.540
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A FPP/ISIN: LU1377962367	12.437	6.389	12
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		360,6	291,8	174,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, no cíclicos	37,36
Tecnología	20,86
Comunicaciones	11,48
Finanzas	9,48
Industria	9,05
Consumo, cíclicos	7,72
Otros activos netos	4,05
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-36.566,75
Ingresos por dividendos	2.143.248,23
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.114,93
Ingresos totales	**2.107.796,41**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.222,28
Comisión única	-2.759.149,72
Otros gastos	-2.894,79
Gastos totales	**-2.803.266,79**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-695.470,38**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	38.494.106,62
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-83.361,94
- divisas	-5.365.167,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**32.350.107,23**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	40.512.357,51
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-33.156,79
- divisas	3.163,22
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**72.832.471,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	345.999.846,52
(Precio de compra EUR 275.865.015,30)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.881.783,26
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	70.565,86
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.547.138,31
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	137,09
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.306,90
Activo total	361.505.777,94
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-614.425,11
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-253.852,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-46.168,54
Pasivo total	-914.446,08
Patrimonio neto del Subfondo	**360.591.331,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	291.816.925,96
Suscripciones	322.805.996,83
Reembolsos	-326.225.739,77
Distribución	-638.322,33
Resultado de las operaciones	72.832.471,17
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**360.591.331,86**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	197.860
- emitido	800.304
- reembolsado	-773.177
- a finales del periodo de presentación de informes	**224.987**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Financials

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**23.810.680,67**	**91,65**
Bonos						**23.810.680,67**	**91,65**
Australia						**491.774,30**	**1,89**
XS2353399780	1,8090 % Australia & New Zealand Banking Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	100,0	%	99,51	133.730,02	0,51
USG6S94TAC79	2,3320 % National Australia Bank USD MTN 20/30	USD	250,0	%	96,74	241.861,58	0,93
XS2342206591	0,7660 % Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	100,11	116.182,70	0,45
Austria						**974.314,10**	**3,75**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	200,0	%	107,37	249.207,84	0,96
XS1961057780	5,1250 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	200,0	%	108,97	252.919,68	0,97
XS2353473692	1,3750 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 21/33	EUR	100,0	%	100,37	116.481,45	0,45
AT000B121967	2,7500 % Volksbank Wien EUR FLR-Notes 17/27	EUR	200,0	%	102,48	237.866,28	0,92
AT000B122080	0,8750 % Volksbank Wien EUR MTN 21/26	EUR	100,0	%	101,54	117.838,85	0,45
Bélgica						**494.437,40**	**1,90**
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,73	247.715,56	0,95
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,30	246.721,84	0,95
Islas Vírgenes Británicas						**399.333,34**	**1,54**
XS1422790615	4,6250 % Huarong Finance II USD MTN 16/26	USD	200,0	%	95,42	190.833,34	0,74
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	104,25	208.500,00	0,80
Islas Caimán						**303.679,47**	**1,17**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	100,0	%	99,11	99.112,37	0,38
XS2225422869	2,2100 % MAR Sukuk USD Notes 20/25	USD	200,0	%	102,28	204.567,10	0,79
China						**355.546,80**	**1,37**
XS2140531950	2,4500 % China Construction Bank USD FLR-Notes 20/30	USD	350,0	%	101,58	355.546,80	1,37
Colombia						**213.963,00**	**0,82**
USP0R11WAG52	6,6500 % Banco Davivienda USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	106,98	213.963,00	0,82
República Checa						**232.946,04**	**0,90**
XS2348241048	1,0000 % Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	200,0	%	100,36	232.946,04	0,90
Dinamarca						**839.632,12**	**3,23**
XS1967697738	2,5000 % Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	300,0	%	105,41	366.991,13	1,41
XS2109391214	1,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	200,0	%	101,73	236.112,35	0,91
XS2348324687	3,6250 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/undefined	EUR	200,0	%	101,91	236.528,64	0,91
Finlandia						**349.445,74**	**1,34**
XS2343459074	0,6250 % Nordea Bank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	100,26	232.709,05	0,89
XS2346224806	1,1250 % SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	100,0	%	100,59	116.736,69	0,45
Francia						**2.080.264,97**	**8,01**
XS1134541561	5,4530 % AXA GBP FLR-MTN 14/undefined	GBP	200,0	%	116,20	312.311,15	1,20
FR0013425162	1,8750 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 19/29	EUR	300,0	%	108,27	376.944,97	1,45
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	%	119,78	239.553,34	0,92
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	115,21	133.697,72	0,52
FR0013533999	4,0000 % Crédit Agricole EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	109,25	126.786,57	0,49
FR0014003W84	1,8740 % Crédit Agricole GBP FLR-Notes 21/31	GBP	100,0	%	99,38	133.560,81	0,51
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	%	101,19	202.373,64	0,78
FR0014003XY0	3,5000 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	100,0	%	100,88	117.069,76	0,45
FR0014002QE8	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	100,90	117.095,49	0,45
US83370RAB42	4,7500 % Société Générale USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	102,44	204.874,00	0,79

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	100,0	%	99,95	115.997,52	0,45
Alemania							**1.000.152,02**	**3,85**
DE000CZ45WA7	4,2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	200,0	%	101,22	234.925,41	0,90
XS2198574209	1,7500 %	Hannover Rueck EUR FLR-Notes 20/40	EUR	200,0	%	104,68	242.965,66	0,94
XS1843448314	3,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Müenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	300,0	%	115,56	402.338,46	1,55
XS2247301794	4,3750 %	Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	100,0	%	103,34	119.922,49	0,46
Grecia							**263.618,85**	**1,01**
XS2028846363	8,2500 %	National Bank of Greece EUR FLR-Notes 19/29	EUR	200,0	%	113,58	263.618,85	1,01
Guatemala							**152.073,75**	**0,59**
USP13458AB34	4,8750 %	Banco Industrial USD FLR-Notes 21/31	USD	150,0	%	101,38	152.073,75	0,59
Hong Kong							**203.153,12**	**0,78**
XS2328261263	2,7000 %	AIA Group USD FLR-MTN 21/undefined	USD	200,0	%	101,58	203.153,12	0,78
Irlanda							**1.156.618,74**	**4,45**
XS2230399441	2,8750 %	AIB Group EUR FLR-MTN 20/31	EUR	100,0	%	107,45	124.695,93	0,48
XS2333239692	6,6250 %	Bank of Cyprus Holdings EUR FLR-MTN 21/31	EUR	100,0	%	103,73	120.378,81	0,46
XS2065555562	2,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	200,0	%	104,30	242.072,58	0,93
XS2342250227	1,1250 %	Cyrusone Europe Finance EUR Notes 21/28	EUR	200,0	%	98,91	229.572,56	0,88
XS2321520525	3,0000 %	Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 21/31	EUR	200,0	%	103,53	240.298,02	0,93
XS2283177561	3,0000 %	Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51	USD	200,0	%	99,80	199.600,84	0,77
Italia							**1.020.339,64**	**3,92**
XS1428773763	5,0000 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 16/48	EUR	100,0	%	121,86	141.414,68	0,54
XS2124979753	3,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	250,0	%	99,20	287.791,95	1,11
XS2066703989	1,7500 %	Nexi EUR Notes 19/24	EUR	200,0	%	102,49	237.880,84	0,91
XS1733289406	4,2500 %	Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	100,0	%	115,65	134.213,91	0,52
XS1046224884	8,0000 %	UniCredit USD FLR-Notes 14/undefined	USD	200,0	%	109,52	219.038,26	0,84
Japón							**849.692,68**	**3,27**
USJ09748AD66	4,0000 %	Dai-ichi Life Insurance USD FLR-Notes 16/undefined	USD	300,0	%	108,21	324.622,50	1,25
US86564CAC47	3,3750 %	Sumitomo Life Insurance USD FLR-Notes 21/81	USD	200,0	%	104,05	208.097,50	0,80
US86562MBS89	3,2020 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 19/29	USD	300,0	%	105,66	316.972,68	1,22
Jersey							**283.770,12**	**1,09**
XS1815424202	3,0000 %	Hastings Group Finance GBP Notes 18/25	GBP	200,0	%	105,58	283.770,12	1,09
Luxemburgo							**547.916,70**	**2,11**
XS1909057645	3,2500 %	Logicor Financing EUR MTN 18/28	EUR	250,0	%	115,79	335.940,70	1,29
XS2049422343	4,2500 %	Swiss Re Finance Luxembourg USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	105,99	211.976,00	0,82
México							**757.989,15**	**2,92**
USP1400MAA64	6,7500 %	Banco Mercantil del Norte USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	105,98	211.950,00	0,82
USP1507SAH06	5,3750 %	Banco Santander Mexico Institución de Banca Múltiple Grupo Financiero Santander USD Notes 20/25	USD	300,0	%	112,42	337.245,15	1,30
USP16259AM84	5,1250 %	BBVA Bancomer USD FLR-Notes 18/33	USD	200,0	%	104,40	208.794,00	0,80
Noruega							**212.158,92**	**0,82**
XS2075280995	4,8750 %	DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	106,08	212.158,92	0,82
Panamá							**202.502,00**	**0,78**
USP12651AD05	5,2500 %	Banco General USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	101,25	202.502,00	0,78
Paraguay							**149.118,00**	**0,57**
USP09110AB65	2,7500 %	Banco Continental SAECA USD Notes 20/25	USD	150,0	%	99,41	149.118,00	0,57

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Portugal							**362.876,09**	**1,40**
PTCGDJOM0022	10,7500%	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	104,68	242.966,33	0,94
PTFIDBOM0009	4,2500 %	Companhia de Seguros Fidelidade EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	103,33	119.909,76	0,46
Singapur							**212.352,52**	**0,82**
US91127LAC46	3,7500 %	United Overseas Bank USD FLR-MTN 19/29	USD	200,0	%	106,18	212.352,52	0,82
Corea del Sur							**248.512,50**	**0,96**
USY7749XAY77	2,8750 %	Shinhan Financial Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	250,0	%	99,41	248.512,50	0,96
España							**1.273.078,87**	**4,90**
ES0265936015	4,6250 %	Abanca Corporation Bancaria EUR FLR-Notes 19/30	EUR	200,0	%	108,64	252.164,15	0,97
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	100,0	%	99,68	115.677,29	0,45
XS1611858090	6,5000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	200,0	%	102,78	238.546,78	0,92
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	250,0	%	96,11	278.831,97	1,07
ES0840609020	5,8750 %	CaixaBank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	115,56	268.221,02	1,03
ES0280907017	2,8750 %	Unicaja Banco EUR FLR-Notes 19/29	EUR	100,0	%	103,09	119.637,66	0,46
Suiza							**419.773,28**	**1,62**
CH0400441280	5,0000 %	UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	200,0	%	101,12	202.248,54	0,78
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	200,0	%	108,76	217.524,74	0,84
Países Bajos							**1.269.290,86**	**4,89**
NL0000116168	1,4550 %	Aegon USD FLR-Notes 04/undefined	USD	200,0	%	94,14	188.270,42	0,73
XS2330501995	2,2500 %	Athora Netherlands EUR FLR-Notes 21/31	EUR	100,0	%	102,30	118.714,31	0,46
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	100,0	%	105,03	121.882,23	0,47
XS2232115423	1,0000 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	100,0	%	98,23	114.001,03	0,44
XS1587893451	3,3750 %	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	%	112,96	262.177,24	1,01
XS1497755360	6,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 16/undefined	USD	200,0	%	102,86	205.722,64	0,79
XS2202900424	4,3750 %	Rabobank EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	200,0	%	111,38	258.522,99	0,99
Reino Unido							**1.999.631,80**	**7,70**
US06738EBS37	3,8110 %	Barclays USD FLR-Notes 21/42	USD	200,0	%	107,01	214.024,82	0,82
XS2351480566	2,0000 %	Close Brothers Group GBP FLR-Notes 21/31	GBP	100,0	%	99,95	134.323,74	0,52
XS2189763878	3,0000 %	Grainger GBP Notes 20/30	GBP	150,0	%	104,82	211.298,25	0,81
XS0015190423	0,7500 %	HSBC Bank USD FLR-Notes 85/undefined	USD	150,0	%	94,90	142.343,25	0,55
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	200,0	%	105,39	283.275,11	1,09
XS2258827034	5,1250 %	Natwest Group GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	200,0	%	107,68	289.429,34	1,12
XS1639849204	5,3750 %	Phoenix Group Holdings USD MTN 17/27	USD	200,0	%	113,08	226.150,00	0,87
XS2061962465	4,8750 %	RL Finance Bonds NO 4 GBP FLR-Notes 19/49	GBP	100,0	%	113,57	152.628,74	0,59
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	150,0	%	104,50	210.649,82	0,81
XS2343851510	2,6250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 21/31	GBP	100,0	%	100,83	135.508,73	0,52
EE. UU.							**4.490.723,78**	**17,28**
US02666TAA51	4,2500 %	American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	400,0	%	113,20	452.811,00	1,74
US026874DM66	5,7500 %	American International Group USD FLR-Notes 18/48	USD	150,0	%	115,06	172.593,75	0,66
US59023VAA89	7,7500 %	Bank of America USD Notes 08/38	USD	200,0	%	157,96	315.918,90	1,22
XS2010331440	1,6500 %	Capital One Financial EUR Notes 19/29	EUR	200,0	%	106,09	246.227,43	0,95
US172967EW71	8,1250 %	Citigroup USD Notes 09/39	USD	150,0	%	170,56	255.846,27	0,98
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	200,0	%	101,75	236.165,80	0,91
US25466AAN19	4,6820 %	Discover Bank USD FLR-Notes 18/28	USD	300,0	%	106,48	319.435,35	1,23
US337158AJ88	5,7500 %	First Horizon Bank USD Notes 20/30	USD	250,0	%	121,76	304.388,09	1,17

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US37959GAC15	4,7000 % Global Atlantic Financial USD FLR-Notes 21/51	USD	200,0	%	103,48	206.958,68	0,80
US46647PBP09	2,9560 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/31	USD	100,0	%	104,18	104.175,78	0,40
US534187BN88	2,4818 % Lincoln National USD FLR-Notes 21/66	USD	100,0	%	91,42	91.417,00	0,35
US59156RAP38	6,4000 % MetLife USD Notes 06/36	USD	200,0	%	128,13	256.250,00	0,99
US6174468N29	5,5970 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 20/51	USD	100,0	%	149,12	149.123,85	0,57
US63938CAE84	7,2500 % Navient USD Notes 16/23	USD	250,0	%	109,25	273.125,00	1,05
US85172FAN96	7,1250 % OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	100,0	%	115,81	115.813,75	0,45
US74251VAL62	3,1688 % Principal Financial Group USD FLR-Notes 15/55	USD	150,0	%	100,06	150.084,00	0,58
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	350,0	%	106,35	372.241,21	1,43
US87164DSE12	4,0000 % Synovus Bank USD FLR-Notes 20/30	USD	250,0	%	105,80	264.500,00	1,02
US919794AE70	3,0000 % Valley National Bancorp USD FLR-Notes 21/31	USD	200,0	%	101,82	203.647,92	0,78
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**371.001,24**	**1,43**
Bonos						**371.001,24**	**1,43**
Islas Caimán						**273.067,36**	**1,05**
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	80,0	%	108,15	86.523,91	0,33
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	70,0	%	112,55	78.782,35	0,30
US05401AAL52	4,2500 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	100,0	%	107,76	107.761,10	0,42
EE. UU.						**97.933,88**	**0,38**
US53079EBM57	4,1250 % Liberty Mutual Group USD Notes 21/51	USD	95,0	%	103,09	97.933,88	0,38
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**24.181.681,91**	**93,08**
Depósitos en entidades financieras						**1.153.964,17**	**4,44**
Depósitos a la vista						**1.153.964,17**	**4,44**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.049.750,58	4,04
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				104.213,59	0,40
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.153.964,17**	**4,44**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**73.024,10**	**0,28**
Operaciones de futuros					**73.024,10**	**0,28**
Futuros de bonos adquiridos					**-21.789,06**	**-0,08**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	2	USD	110,01	-343,75	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	6	USD	122,66	-5.906,25	-0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	3	USD	159,09	-15.539,06	-0,06
Futuros de bonos vendidos					**94.813,16**	**0,36**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-9	EUR	170,14	25.275,68	0,10
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-6	GBP	125,47	27.657,46	0,10
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-13	USD	131,47	28.234,38	0,11
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-6	EUR	135,00	5.465,95	0,02
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-1	USD	191,22	8.179,69	0,03
Derivados extrabursátiles					**302.765,23**	**1,17**
Operaciones de divisas a plazo					**302.765,23**	**1,17**
Sold EUR / Bought USD - 13 Oct 2021	EUR	-9.234.870,84			222.067,97	0,86
Sold GBP / Bought USD - 13 Oct 2021	GBP	-1.851.534,14			80.697,26	0,31
Inversiones en derivados					**375.789,33**	**1,45**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**267.135,60**	**1,03**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**25.978.571,01**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QXN/ISIN: LU2048590355	--	1.018,14
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P TAR/ISIN: LU2060904997	--	9,87
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	1.105,45	1.038,81
Acciones en circulación		23.500	24.226
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QXN/ISIN: LU2048590355	--	10
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P TAR/ISIN: LU2060904997	--	115
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QXG/ISIN: LU2048589696	23.500	24.101
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		26,0	25,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	17,66
Francia	8,01
Reino Unido	7,70
España	4,90
Países Bajos	4,89
Irlanda	4,45
Italia	3,92
Alemania	3,85
Austria	3,75
Japón	3,27
Dinamarca	3,23
México	2,92
Islas Caimán	2,22
Luxemburgo	2,11
Otros países	20,20
Otros activos netos	6,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	933.556,78
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.640,19
- tipo de interés negativo	-912,39
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**936.284,58**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.581,49
Comisión única	-128.270,06
Otros gastos	-588,08
Gastos totales	**-131.439,63**
Renta/pérdida neta ordinaria	**804.844,95**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	212.857,85
- operaciones de futuros financieros	-143.952,94
- contratos de divisas a plazo	3.455,32
- divisas	189.893,25
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.067.098,43**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	287.143,01
- operaciones de futuros financieros	85.411,47
- contratos de divisas a plazo	171.779,74
- divisas	-18.218,79
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.593.213,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	24.181.681,91
(Precio de compra USD 23.369.786,10)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.153.964,17
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	278.498,41
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	94.813,16
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	302.765,23
Activo total	26.011.722,88
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-11.362,81
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-21.789,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-33.151,87
Patrimonio neto del Subfondo	**25.978.571,01**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	25.049.171,92
Suscripciones	58,70
Reembolsos	-663.814,77
Distribución	-58,70
Resultado de las operaciones	1.593.213,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**25.978.571,01**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	24.226
- emitido	6
- reembolsado	-732
- a finales del periodo de presentación de informes	**23.500**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Floating Rate Notes Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**175.368.772,25**	**64,11**
Bonos						**175.368.772,25**	**64,11**
Australia						**15.338.378,31**	**5,61**
AU3FN0055687	1,8634 % Australia & New Zealand Banking Group AUD FLR-MTN 20/31	AUD	3.400,0	%	102,53	2.511.217,81	0,92
AU3FN0055992	1,8130 % Commonwealth Bank of Australia AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.100,0	%	102,38	3.023.655,42	1,10
AU3FN0054284	2,9116 % Macquarie Bank AUD FLR-Notes 20/30	AUD	3.300,0	%	105,46	2.506.913,78	0,92
USQ57085HH03	0,9700 % Macquarie Group USD FLR-MTN 21/27	USD	1.650,0	%	100,66	1.660.807,50	0,61
AU3FN0057402	1,7100 % National Australia Bank AUD FLR-MTN 20/30	AUD	4.200,0	%	101,94	3.084.137,33	1,13
AU3FN0058129	1,5674 % Westpac Banking AUD FLR-MTN 21/31	AUD	3.500,0	%	101,21	2.551.646,47	0,93
Islas Vírgenes Británicas						**1.428.949,50**	**0,52**
XS2122990737	1,3784 % Huarong Finance 2019 USD FLR-MTN 20/25	USD	1.650,0	%	86,60	1.428.949,50	0,52
Canadá						**5.688.091,67**	**2,08**
US15135UAJ88	3,8000 % Cenovus Energy USD Notes 13/23	USD	1.050,0	%	105,41	1.106.771,72	0,40
US78016EZP59	0,5750 % Royal Bank of Canada USD FLR-MTN 21/26	USD	2.070,0	%	100,18	2.073.746,70	0,76
US89114TZH84	0,6400 % Toronto-Dominion Bank USD FLR-Notes 21/26	USD	2.500,0	%	100,30	2.507.573,25	0,92
Islas Caimán						**16.357.985,23**	**5,98**
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	2.400,0	%	95,06	2.281.500,00	0,83
XS2109794417	1,4754 % QIB Sukuk USD FLR-MTN 20/25	USD	4.650,0	%	101,57	4.723.065,92	1,73
XS1900151496	1,4141 % QNB Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.600,0	%	101,33	3.647.898,00	1,33
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	800,0	%	92,07	736.520,00	0,27
US88032XAJ37	0,7389 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 18/23	USD	1.500,0	%	100,07	1.501.024,05	0,55
US88032XAP96	1,0290 % Tencent Holdings USD FLR-MTN 19/24	USD	3.450,0	%	100,52	3.467.977,26	1,27
China						**6.533.521,65**	**2,39**
XS1978205869	1,8549 % Bank of China USD FLR-MTN 19/22	USD	2.150,0	%	100,25	2.155.375,00	0,79
XS2369293886	0,5300 % Bank of China USD FLR-MTN 21/24	USD	1.500,0	%	100,16	1.502.430,90	0,55
XS2201821183	0,9343 % Bank of Communications USD FLR-MTN 20/23	USD	2.000,0	%	100,83	2.016.519,00	0,74
XS2052134496	0,8980 % Industrial & Commercial Bank of China USD FLR-MTN 19/24	USD	850,0	%	101,08	859.196,75	0,31
Colombia						**3.190.253,22**	**1,17**
US05968LAM46	3,0000 % Bancolombia USD Notes 20/25	USD	3.150,0	%	101,28	3.190.253,22	1,17
Finlandia						**3.778.086,81**	**1,38**
XS2293906199	0,1060 % SBB Treasury EUR FLR-MTN 21/23	EUR	3.250,0	%	100,17	3.778.086,81	1,38
Francia						**6.554.837,31**	**2,40**
XS2054539627	2,5000 % Altice France EUR Notes 19/25	EUR	1.150,0	%	98,49	1.314.358,84	0,48
FR0013446580	0,2990 % Carrefour Banque EUR FLR-Notes 19/23	EUR	1.300,0	%	100,65	1.518.501,44	0,56
FR0013322146	0,0370 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25	EUR	3.200,0	%	100,23	3.721.977,03	1,36
Alemania						**3.819.874,38**	**1,40**
XS1788992870	1,4220 % Deutsche Bank USD FLR-MTN 18/25	USD	3.800,0	%	100,52	3.819.874,38	1,40
Hong Kong						**7.266.028,34**	**2,66**
XS2123955952	1,0696 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	3.400,0	%	98,93	3.363.569,00	1,23
XS2057900552	1,1809 % ICBCIL Finance USD FLR-MTN 19/24	USD	3.900,0	%	100,06	3.902.459,34	1,43
Irlanda						**5.593.461,96**	**2,04**
US00774MAS44	1,7500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 21/26	USD	2.850,0	%	98,75	2.814.239,06	1,03
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.150,0	%	102,33	1.365.683,75	0,50
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	1.197,0	%	101,76	1.413.539,15	0,51
Israel						**794.029,28**	**0,29**
IL0011736571	4,5000 % Energean Israel Finance USD Notes 21/24	USD	777,0	%	102,19	794.029,28	0,29
Italia						**5.136.976,72**	**1,88**
XS1577427872	0,8270 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 17/23	EUR	300,0	%	101,71	354.118,25	0,13
IT0005127508	3,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-Notes 15/25	EUR	1.000,0	%	108,06	1.254.038,19	0,46
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	1.200,0	%	102,49	1.427.285,01	0,52

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
IT0005204406	0,1500 %	UniCredit EUR FLR-Notes 16/24	EUR	1.800,0	%	100,60	2.101.535,27	0,77
Japón							**1.207.502,20**	**0,44**
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	1.050,0	%	99,10	1.207.502,20	0,44
Luxemburgo							**707.418,07**	**0,26**
XS2250154494	6,2500 %	Garfunkelux Holdco 3 EUR FLR-Notes 20/26	EUR	600,0	%	101,60	707.418,07	0,26
México							**2.493.416,45**	**0,91**
XS1824425265	1,8520 %	Petróleos Mexicanos EUR FLR-Notes 18/23	EUR	2.150,0	%	99,93	2.493.416,45	0,91
Singapur							**3.371.388,75**	**1,23**
XS1822793821	1,4308 %	BOC Aviation USD FLR-MTN 18/25	USD	3.350,0	%	100,64	3.371.388,75	1,23
España							**3.257.982,59**	**1,19**
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	1.000,0	%	99,68	1.156.772,91	0,42
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	1.200,0	%	100,28	1.396.504,11	0,51
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	600,0	%	101,21	704.705,57	0,26
Supranacional							**963.295,25**	**0,35**
US13805AAA51	3,1250 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25	USD	950,0	%	101,40	963.295,25	0,35
Suiza							**4.236.216,77**	**1,55**
CH0591979635	0,4540 %	Crédit Suisse Group EUR FLR-MTN 21/26	EUR	3.600,0	%	101,40	4.236.216,77	1,55
Países Bajos							**10.060.056,66**	**3,67**
US456837AX12	1,0600 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	3.600,0	%	101,40	3.650.295,60	1,33
USN5369RAA79	2,0000 %	Lundin Energy Finance USD Notes 21/26	USD	1.000,0	%	100,68	1.006.786,40	0,37
XS2034069836	3,7500 %	Trivium Packaging Finance EUR FLR-Notes 19/26	EUR	700,0	%	100,11	813.243,80	0,30
XS2111947318	3,2500 %	United Group EUR FLR-Notes 20/26	EUR	750,0	%	98,34	855.890,73	0,31
XS1910947941	0,9970 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 18/24	EUR	3.100,0	%	103,79	3.733.840,13	1,36
Reino Unido							**22.099.622,23**	**8,08**
US06738EBC84	1,5048 %	Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	4.050,0	%	102,71	4.159.727,87	1,52
US404280BW89	1,4941 %	HSBC Holdings USD FLR-Notes 18/26	USD	3.565,0	%	103,44	3.687.537,25	1,35
XS2291929573	2,5000 %	INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.000,0	%	101,16	1.173.968,49	0,43
XS1025866119	5,0000 %	Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 14/22	GBP	1.300,0	%	101,26	1.769.057,36	0,65
AU3FN0041042	1,4116 %	Lloyds Banking Group AUD FLR-MTN 18/25	AUD	3.280,0	%	102,31	2.417.437,22	0,88
US780097BH35	1,6823 %	Natwest Group USD FLR-Notes 18/24	USD	2.850,0	%	102,05	2.908.314,99	1,06
US63906YAE86	0,8100 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/26	USD	600,0	%	100,28	601.698,00	0,22
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.800,0	%	119,51	2.890.968,32	1,06
AU3FN0048815	1,8660 %	Standard Chartered AUD FLR-Notes 19/25	AUD	3.350,0	%	103,22	2.490.912,73	0,91
EE. UU.							**45.491.398,90**	**16,63**
XS1907118464	0,5200 %	AT&T EUR FLR-Notes 18/23	EUR	600,0	%	101,24	704.964,25	0,26
XS2251742537	2,6250 %	Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.150,0	%	102,43	1.366.971,08	0,50
XS1811433983	0,1510 %	Bank of America EUR FLR-MTN 18/24	EUR	700,0	%	100,74	818.355,11	0,30
XS2387929834	0,4550 %	Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	1.950,0	%	102,04	2.309.115,84	0,84
US06051GJV23	1,0200 %	Bank of America USD FLR-Notes 21/27	USD	2.900,0	%	101,55	2.945.004,52	1,08
US15189TAZ03	0,7000 %	CenterPoint Energy USD FLR-Notes 21/24	USD	1.050,0	%	100,21	1.052.210,25	0,38
US161175BP82	1,7758 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	3.400,0	%	102,80	3.495.369,66	1,28
US172967MB43	1,3809 %	Citigroup USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0	%	103,08	4.123.158,40	1,51
US26884LAE92	3,0000 %	EQT USD Notes 17/22	USD	1.050,0	%	101,90	1.069.965,75	0,39
US345370CV02	8,5000 %	Ford Motor USD Notes 20/23	USD	350,0	%	109,99	384.961,50	0,14
XS1729872736	0,1510 %	Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 17/24	EUR	900,0	%	98,47	1.028.448,48	0,38
US36962GW752	0,5014 %	General Electric USD FLR-MTN 06/26	USD	4.200,0	%	98,93	4.154.939,04	1,52
US38141GXD14	1,2948 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	4.000,0	%	102,51	4.100.396,00	1,50
US448579AM48	1,1000 %	Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23	USD	1.078,0	%	100,10	1.079.056,44	0,39
US161480AB48	0,6258 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/27	USD	1.700,0	%	97,00	1.649.000,00	0,60

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US46647PCL85	0,6300 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/25	USD	2.100,0	%	100,55	2.111.526,90	0,77
US55616XAH08	2,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	300,0	%	101,49	304.473,00	0,11
US78442FET12	6,1250 %	Navient USD MTN 14/24	USD	1.450,0	%	107,58	1.559.837,50	0,57
USU6547TAC46	1,8500 %	Nissan Motor Acceptance USD MTN 21/26	USD	1.589,0	%	99,06	1.573.992,05	0,58
US68235PAK49	0,7241 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.849,0	%	100,32	1.854.844,50	0,68
US694308JR90	1,4998 %	Pacific Gas and Electric USD FLR-Notes 20/21	USD	2.550,0	%	100,05	2.551.275,00	0,93
US80386WAA36	5,8750 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	1.550,0	%	105,56	1.636.187,75	0,60
US842400HC00	0,8800 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	3.600,0	%	100,48	3.617.345,88	1,32
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**70.282.792,88**	**25,69**
Bonos							**34.416.046,60**	**12,58**
Bélgica							**1.020.946,00**	**0,38**
BE6254004268	5,5000 %	Barry Callebaut Services USD Notes 13/23	USD	950,0	%	107,47	1.020.946,00	0,38
Islas Caimán							**2.929.309,05**	**1,07**
US05401AAB70	5,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	1.250,0	%	107,48	1.343.511,13	0,49
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.600,0	%	99,11	1.585.797,92	0,58
Francia							**4.153.527,50**	**1,52**
US06675FAW77	0,4600 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel USD FLR-Notes 21/25	USD	4.150,0	%	100,09	4.153.527,50	1,52
Supranacional							**3.673.454,92**	**1,34**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	1.152,0	%	105,15	1.211.281,92	0,44
US830867AA59	4,5000 %	Delta Air Lines Via SkyMiles USD Notes 20/25	USD	2.300,0	%	107,05	2.462.173,00	0,90
EE. UU.							**22.638.809,13**	**8,27**
US013092AD31	3,5000 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/23	USD	1.050,0	%	102,22	1.073.268,00	0,39
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	600,0	%	124,00	744.000,00	0,27
US04685A3B58	0,6100 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.100,0	%	100,21	1.102.315,50	0,40
US04685A2T75	0,8649 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	100,71	1.309.260,68	0,48
US04685A2X87	0,7500 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	2.500,0	%	100,52	2.512.937,50	0,92
US05369AAL52	1,9500 %	Aviation Capital Group USD Notes 21/26	USD	1.900,0	%	99,17	1.884.300,30	0,69
US21869MAA53	0,6948 %	Corestates Capital III USD FLR-Notes 97/27	USD	3.600,0	%	97,34	3.504.265,20	1,28
US25179MAX11	5,2500 %	Devon Energy USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	110,77	1.107.656,40	0,40
US410345AJ12	4,6250 %	Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	1.100,0	%	105,63	1.161.875,00	0,42
US599191AA16	6,5000 %	Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.650,0	%	109,00	1.798.467,00	0,66
US654740BR98	0,7546 %	Nissan Motor Acceptance USD FLR-Notes 21/24	USD	2.450,0	%	100,28	2.456.888,67	0,90
US6944PL2G38	0,6700 %	Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	1.450,0	%	100,67	1.459.667,88	0,53
US74166MAB28	5,2500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	1.400,0	%	106,97	1.497.622,00	0,55
US88104LAC72	4,2500 %	TerraForm Power Operating USD Notes 17/23	USD	1.000,0	%	102,63	1.026.285,00	0,38
Títulos-valores respaldados por activos							**7.790.012,93**	**2,85**
Reino Unido							**402.521,20**	**0,15**
XS1722900518	1,3245 %	Income Contingent Student Loans 1 2002-2006 ABS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	298,1	%	100,48	402.521,20 [1)]	0,15
EE. UU.							**7.387.491,73**	**2,70**
US233046AJ02	3,7870 %	DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	2.695,0	%	100,91	2.719.480,30 [1)]	0,99
US46185HAA05	1,0848 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	3.154,7	%	100,29	3.163.730,89 [1)]	1,16

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	1.499,8	%	100,30	1.504.280,54 [1)]	0,55
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**28.076.733,35**	**10,26**
Irlanda						**4.154.468,82**	**1,52**
XS2352751395	1,0000 % Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	1.700,0	%	100,31	2.291.598,07 [1)]	0,84
XS2356451810	0,7500 % Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A	EUR	1.600,0	%	100,33	1.862.870,75 [1)]	0,68
EE. UU.						**23.922.264,53**	**8,74**
US90205FAA84	0,9638 % 280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	3.400,0	%	100,14	3.404.594,08 [1)]	1,24
US05548WAA53	0,8058 % BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	4.250,0	%	99,80	4.241.496,18 [1)]	1,55
US05549GAG64	1,5838 % BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B	USD	3.400,0	%	100,19	3.406.558,94 [1)]	1,25
US056057AG71	0,9551 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	850,0	%	100,15	851.254,94 [1)]	0,31
US056059AL23	1,3840 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.D	USD	1.680,0	%	100,15	1.682.481,77 [1)]	0,61
US05606JAA34	0,8840 % BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	3.700,0	%	100,09	3.703.379,95 [1)]	1,35
US12546DAA54	1,0138 % CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	125,0	%	100,20	125.247,20 [1)]	0,05
US23306GAA58	0,8868 % DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	3.833,2	%	100,26	3.842.996,18 [1)]	1,40
US46649VAA98	1,0840 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 Cl.A	USD	272,6	%	100,10	272.916,47 [1)]	0,10
US46649VAG68	1,3840 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 Cl.B	USD	680,0	%	100,12	680.795,38 [1)]	0,25
US61691LAA70	0,7840 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	1.710,0	%	100,03	1.710.543,44 [1)]	0,63
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**14.836.630,81**	**5,42**
Luxemburgo						**14.836.630,81**	**5,42**
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,580%)	Shs	13.149	USD	1.128,38	14.836.630,81	5,42
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**260.488.195,94**	**95,22**
Depósitos en entidades financieras						**17.762.516,14**	**6,49**
Depósitos a la vista						**17.762.516,14**	**6,49**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				15.982.196,47	5,84
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.780.319,67	0,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**17.762.516,14**	**6,49**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**148.138,75**	**0,06**
Operaciones de futuros					**148.138,75**	**0,06**
Futuros de bonos adquiridos					**-64.466,88**	**-0,02**
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	13	GBP	125,47	-64.466,88	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**212.605,63**	**0,08**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-17	EUR	112,21	1.380,99	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	-96	EUR	135,00	79.099,64	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-151	USD	122,66	132.125,00	0,05
Derivados extrabursátiles					**-1.822.863,35**	**-0,67**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.822.863,35**	**-0,67**
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2021	AUD	-98.039,22			441,17	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Dec 2021	AUD	-25.559.336,46			409.186,56	0,15
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-15.407,91			309,97	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-38.438.156,02			806.557,88	0,30
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.506.018,08			17.571,20	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-5.664.431,14			171.804,14	0,06
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-115.597,13			4.147,34	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-12,43			0,29	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-433.968,78			2.770,45	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-1.353.665,41			-32.266,55	-0,02
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-3.297.323,75			-58.576,89	-0,03
Sold USD / Bought DKK - 15 Nov 2021	USD	-2.285.961,72			-47.477,54	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-132.540.486,99			-2.690.161,45	-0,95
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-276.945,28			-8.133,43	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-7.283.934,83			-181.135,12	-0,07
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2021	USD	-17.874,24			-567,44	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2021	USD	-3.207.782,97			-76.366,09	-0,03
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-12.751.291,35			-140.967,84	-0,06
Inversiones en derivados					**-1.674.724,60**	**-0,61**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-3.029.558,12**	**-1,10**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**273.546.429,36**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	9,91	9,85	10,14
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	9,58	9,58	9,93
- Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	98,23	96,45	99,01
- Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	99,06	97,02	99,35
- Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	1.000,35	979,40	1.003,35
- Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	1.006,65	983,16	1.004,82
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	93,31	92,95	97,47
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	98,28	96,39	98,70
- Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	99,12	97,15	99,45
- Clase A3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	95,27	94,90	99,49
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	--	932,09	977,45
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	--	1.002,57	1.077,79
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	992,50	971,09	992,03
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	935,59	931,76	976,87
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	--	933,79	977,82
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	93,44	93,07	97,65
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	--	100,18	107,73
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	99,00	96,90	98,99
- Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	99,89	97,68	99,73
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	995,52	973,32	993,38
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	979,56	970,59	1.009,97
- Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	102,92	100,02	101,28
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	977,30	972,10	1.011,57
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	9,86	9,74	10,12
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	9,51	9,45	9,90
- Clase AMg3 (HKD) (distribución)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	9,52	9,46	9,90
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	9,88	9,81	10,11
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.008,73	984,67	1.004,47
- Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	1.014,44	987,37	1.004,89
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	9,56	9,55	9,88
- Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	9,58	9,56	9,89
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	10,40	10,12	10,22
- Clase RM10 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	9,98	9,87	10,11

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	9,94	9,86	10,14
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	9,59	9,58	9,91
- Clase AMg3 (USD) (distribución)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	9,60	9,58	9,91
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	10,01	9,83	10,08
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	10,58	10,29	10,35
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	10,54	10,24	10,29
- Clase A3 (USD) (distribución)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	10,11	9,99	10,27
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	1.070,33	1.038,55	1.041,20
- Clase PQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.000,64	983,56	1.007,78
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.015,53	1.004,79	1.032,11
- Clase RM10 (USD) (distribución)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	9,72	9,65	9,95
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	10,63	10,32	10,35
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	106,34	103,12	103,32
Acciones en circulación		11.202.039	12.242.519	19.616.075
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P BKC/ISIN: LU1931925306	99.474	48.684	444.561
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2N 61D/ISIN: LU1890836619	88.190	84.705	120.123
- Clase AT3 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6G/ISIN: LU1859410786	21.649	23.466	15.542
- Clase RT10 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2J Q6C/ISIN: LU1859410356	9.296	13.160	22.887
- Clase AT3 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JZB/ISIN: LU1992137254	14.385	15.385	26.842
- Clase RT10 (H2-DKK) (acumulación)	WKN: A2P JY8/ISIN: LU1992137171	74	74	74
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAC/ISIN: LU1740661084	2.111	6.083	8.902
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAD/ISIN: LU1740661167	104.893	161.405	213.215
- Clase AT3 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6F/ISIN: LU1859410604	339.929	362.821	447.943
- Clase A3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 4SA/ISIN: LU1873969643	50.873	56.010	52.023
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAE/ISIN: LU1740661241	--	10	10
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKP/ISIN: LU1932456509	--	1	1
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAF/ISIN: LU1740661324	10.154	16.643	10.377
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAG/ISIN: LU1740661597	183	15	14
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAM/ISIN: LU1740662058	--	14	4.546
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BAA/ISIN: LU1740660862	1.156	1.154	101
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKN/ISIN: LU1931926536	--	10	10
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J BAB/ISIN: LU1740660946	1.602	2.389	7.645
- Clase RT10 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J Q6B/ISIN: LU1859410190	459.850	1.068.140	1.405.750
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2H 7P4/ISIN: LU1720046108	5.669	73.548	16.263
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2N 34Q/ISIN: LU1865151887	890	595	799
- Clase RT10 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J Q6D/ISIN: LU1859410430	13.552	17.583	22.262
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J PFU/ISIN: LU1846711825	2.978	5.106	8.042
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P BKD/ISIN: LU1931925488	732.984	130.388	507.888

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2J P54/ISIN: LU1851368339	500.000	1.001.001	1.001.004
- Clase AMg3 (HKD) (distribución)	WKN: A2J Q6J/ISIN: LU1859410943	405.474	548.905	849.511
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A2P BKE/ISIN: LU1931925561	2.547	9.249	11.106
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZD/ISIN: LU1992137767	1.996	8.970	8.970
- Clase RT10 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P JZA/ISIN: LU1992137684	25.228	70.701	419.089
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J PFT/ISIN: LU1846563374	1.309.946	1.560.787	2.850.444
- Clase AMg3 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2J RSF/ISIN: LU1861128491	226.703	410.221	1.128.008
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2J P55/ISIN: LU1851368412	180.579	99.130	101.669
- Clase RM10 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2N 9LX/ISIN: LU1914381675	26.640	1.609	1.580
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P BT7/ISIN: LU1934579084	147.125	36.093	243.295
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J PFR/ISIN: LU1846562483	719.330	494.119	1.244.282
- Clase AMg3 (USD) (distribución)	WKN: A2J Q6H/ISIN: LU1859410869	268.080	845.582	1.778.699
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUF/ISIN: LU1807156069	29.911	89.721	307.513
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9Z/ISIN: LU1740659690	1.481.132	1.368.778	963.040
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6E/ISIN: LU1859410513	1.462.377	1.951.108	2.914.105
- Clase A3 (USD) (distribución)	WKN: A2N 4SB/ISIN: LU1873969726	2.580	10.578	8.116
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A91/ISIN: LU1740659856	18.070	21.927	22.921
- Clase PQ (USD) (distribución)	WKN: A2J HUG/ISIN: LU1807156143	1.290	548	2.032
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2J A98/ISIN: LU1740660607	1.770	1.344	51.664
- Clase RM10 (USD) (distribución)	WKN: A2J RKE/ISIN: LU1860909420	1.969.541	1.266.473	1.845.656
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2J A9X/ISIN: LU1740659344	207.117	100.200	194.073
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2J Q6A/ISIN: LU1859409937	254.711	258.087	331.653
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		273,5	446,3	577,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	36,34
Reino Unido	8,23
Islas Caimán	7,05
Luxemburgo	5,68
Australia	5,61
Francia	3,92
Países Bajos	3,67
Irlanda	3,56
Hong Kong	2,66
China	2,39
Canadá	2,08
Otros países	14,03
Otros activos netos	4,78
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	5.439.324,12
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.376,67
- tipo de interés negativo	-3.835,23
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.441.865,56**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-114.534,35
Comisión única	-1.030.652,15
Otros gastos	-4.702,89
Gastos totales	**-1.149.889,39**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.291.976,17**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.887.881,97
- operaciones de futuros financieros	213.673,35
- contratos de divisas a plazo	4.545.696,82
- divisas	4.658.382,16
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.597.610,47**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.467.520,58
- operaciones de futuros financieros	277.955,99
- contratos de divisas a plazo	186.160,22
- divisas	-15.869,41
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**15.578.336,69**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	260.488.195,94
(Precio de compra USD 260.202.322,98)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	17.762.516,14
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	726.104,81
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.631.708,71
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	212.605,63
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.412.789,00
Activo total	283.233.920,23
Pasivo bancario	-602.634,13
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-455.323,59
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-5.228.000,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-101.413,92
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-64.466,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.235.652,35
Pasivo total	-9.687.490,87
Patrimonio neto del Subfondo	**273.546.429,36**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	446.316.896,43
Suscripciones	156.648.004,96
Reembolsos	-343.811.398,27
Distribución	-1.185.410,45
Resultado de las operaciones	15.578.336,69
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**273.546.429,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	12.242.519
- emitido	5.185.983
- reembolsado	-6.226.463
- a finales del periodo de presentación de informes	**11.202.039**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Government Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**52.990.806,97**	**94,77**
Bonos						**52.990.806,97**	**94,77**
Australia						**96.198,82**	**0,17**
AU3TB0000192	3,7500 % Australia Government AUD Bonds 14/37 S.144	AUD	20,0	%	124,68	17.962,91	0,03
AU0000097495	1,7500 % Australia Government AUD Bonds 20/undefined S.162	AUD	125,0	%	86,89	78.235,91	0,14
Austria						**447.955,12**	**0,80**
AT0000A04967	4,1500 % Austria Government EUR Bonds 07/37	EUR	30,0	%	159,36	55.480,67	0,10
AT0000A1K9F1	1,5000 % Austria Government EUR Bonds 16/47	EUR	275,0	%	122,98	392.474,45	0,70
Bélgica						**987.604,40**	**1,77**
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	100,0	%	101,23	117.472,99	0,21
BE0000304130	5,0000 % Belgium Government EUR Bonds 04/35 S.44	EUR	80,0	%	162,84	151.175,93	0,27
BE0000346552	1,2500 % Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	100,0	%	112,69	130.774,35	0,24
BE0000349580	0,1000 % Belgium Government EUR Bonds 20/30	EUR	500,0	%	101,37	588.181,13	1,05
Canadá						**1.665.398,72**	**2,98**
CA135087YQ12	4,0000 % Canada Government CAD Bonds 08/41	CAD	30,0	%	135,29	31.906,76	0,06
CA135087D358	2,7500 % Canada Government CAD Bonds 14/48	CAD	20,0	%	116,61	18.334,18	0,03
CA135087D507	2,2500 % Canada Government CAD Bonds 14/25	CAD	10,0	%	104,86	8.243,39	0,01
CA135087E679	1,5000 % Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	300,0	%	102,06	240.698,09	0,43
CA135087F825	1,0000 % Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	550,0	%	99,13	428.611,30	0,77
CA135087H722	2,0000 % Canada Government CAD Bonds 17/51	CAD	100,0	%	100,37	78.904,13	0,14
CA135087K379	1,2500 % Canada Government CAD Bonds 19/30	CAD	50,0	%	98,72	38.803,51	0,07
CA135087M359	0,2500 % Canada Government CAD Bonds 21/23	CAD	300,0	%	99,48	234.613,42	0,42
XS2031862076	0,1250 % Royal Bank of Canada EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	100,87	585.283,94	1,05
China						**1.238.348,98**	**2,21**
CND10003VNX4	3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	300,0	%	103,28	47.898,50	0,08
CND100047QT4	3,0200 % China Government CNY Bonds 21/31 S.INBK	CNY	7.600,0	%	101,32	1.190.450,48	2,13
República Dominicana						**109.690,00**	**0,19**
USP3579EBD87	5,5000 % Dominican Government USD Bonds 15/25	USD	100,0	%	109,69	109.690,00	0,19
Francia						**3.499.751,71**	**6,26**
FR0014001G29	0,0100 % BPCE EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	99,21	575.672,16	1,03
FR0010070060	4,7500 % France Government EUR Bonds 04/35	EUR	70,0	%	159,50	129.565,69	0,23
FR0011619436	2,2500 % France Government EUR Bonds 13/24	EUR	10,0	%	107,72	12.501,13	0,02
FR0013200813	0,2500 % France Government EUR Bonds 16/26	EUR	600,0	%	103,42	720.099,08	1,29
FR0013257524	2,0000 % France Government EUR Bonds 17/48	EUR	90,0	%	129,41	135.167,41	0,24
FR0013341682	0,7500 % France Government EUR Bonds 18/28	EUR	300,0	%	106,82	371.886,67	0,67
FR0013404969	1,5000 % France Government EUR Bonds 19/50	EUR	200,0	%	116,85	271.213,33	0,48
FR0013480613	0,7500 % France Government EUR Bonds 20/52	EUR	20,0	%	96,19	22.326,15	0,04
FR0013283686	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2023	EUR	1.000,0	%	101,04	1.172.545,37	2,10
FR0013415627	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.03.2025	EUR	75,0	%	102,00	88.774,72	0,16
Alemania						**3.960.319,89**	**7,08**
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	0,0	%	111,27	1,40	0,00
DE0001102515	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 00/35	EUR	250,0	%	100,34	291.122,88	0,52
DE0001102481	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 00/50	EUR	1.140,0	%	93,18	1.232.689,75	2,21
DE0001102440	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 18/28	EUR	400,0	%	106,36	493.732,14	0,88
DE0001141802	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 18.10.2024 S.180	EUR	900,0	%	102,20	1.067.406,45	1,91
DE0001102507	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2030	EUR	390,0	%	102,76	465.081,80	0,83
DE0001102531	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.02.2031	EUR	345,0	%	102,48	410.285,47	0,73
Indonesia						**182.439,03**	**0,33**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1810775145	1,7500 %	Indonesia Government EUR Bonds 18/25	EUR	150,0	%	104,80	182.439,03	0,33
Irlanda							**142.242,18**	**0,25**
IE00B4TV0D44	5,4000 %	Ireland Government EUR Bonds 09/25	EUR	20,0	%	120,69	28.012,83	0,05
IE00BH3SQ895	1,1000 %	Ireland Government EUR Bonds 19/29	EUR	90,0	%	109,37	114.229,35	0,20
Italia							**4.259.075,89**	**7,62**
IT0004923998	4,7500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 13/44	EUR	45,0	%	160,99	84.073,48	0,15
IT0005170839	1,6000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/26	EUR	200,0	%	107,20	248.818,01	0,44
IT0005321325	2,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 18/38	EUR	10,0	%	124,39	14.435,68	0,02
IT0005386245	0,3500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/25	EUR	500,0	%	101,77	590.508,45	1,06
IT0005377152	3,1000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/40	EUR	75,0	%	127,00	110.534,94	0,20
IT0005363111	3,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/49	EUR	150,0	%	147,25	256.328,78	0,46
IT0005413171	1,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/30	EUR	1.950,0	%	108,13	2.446.908,09	4,38
IT0005402117	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/36	EUR	400,0	%	103,52	480.539,54	0,86
IT0005398406	2,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/50	EUR	20,0	%	116,02	26.928,92	0,05
Japón							**9.151.817,14**	**16,37**
JP1201131990	2,1000 %	Japan Government JPY Bonds 09/29 S.113	JPY	60.050,0	%	116,99	627.566,70	1,12
JP1300351B93	2,0000 %	Japan Government JPY Bonds 11/41 S.35	JPY	30.300,0	%	129,47	350.452,98	0,63
JP1201461D98	1,7000 %	Japan Government JPY Bonds 13/33 S.146	JPY	38.350,0	%	118,29	405.263,64	0,73
JP1103351E98	0,5000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.335	JPY	9.700,0	%	101,71	88.138,77	0,16
JP1300461F39	1,5000 %	Japan Government JPY Bonds 15/45 S.46	JPY	10.900,0	%	121,34	118.155,96	0,21
JP1103431G66	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/26 S.343	JPY	6.350,0	%	100,83	57.198,26	0,10
JP1400111J52	0,8000 %	Japan Government JPY Bonds 18/58 S.11	JPY	8.150,0	%	102,24	74.437,80	0,13
JP1051381K12	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/23 S.138	JPY	80.000,0	%	100,39	717.443,84	1,28
JP1051421L13	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/24 S.142	JPY	200.000,0	%	100,57	1.796.813,47	3,21
JP1201721L45	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	200.000,0	%	100,03	1.787.256,74	3,20
JP1103591L73	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/30 S.359	JPY	150.000,0	%	100,76	1.350.183,45	2,42
JP1300671L78	0,6000 %	Japan Government JPY Bonds 20/50 S.67	JPY	190.000,0	%	98,56	1.672.910,96	2,99
US86562MBB54	3,7480 %	Sumitomo Mitsui Financial Group USD Notes 18/23	USD	100,0	%	105,99	105.994,57	0,19
Luxemburgo							**58.146,89**	**0,10**
EU000A1G0EL5	0,0000 %	European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Bonds 20.01.2031	EUR	50,0	%	100,21	58.146,89	0,10
México							**2.647.058,69**	**4,74**
MX0MGO000078	10,0000%	Mexico Government MXN Bonds 05/24	MXN	1.320,0	%	109,67	70.661,93	0,13
MX0MGO0000H9	8,5000 %	Mexico Government MXN Bonds 09/29	MXN	350,0	%	107,14	18.304,59	0,03
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	40.100,0	%	102,77	2.011.668,39	3,60
MX0MGO0000Y4	5,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 15/26	MXN	370,0	%	95,42	17.233,52	0,03
US91087BAF76	4,5000 %	Mexico Government USD Bonds 19/29	USD	300,0	%	112,73	338.199,63	0,61
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	175,0	%	109,14	190.990,63	0,34
Nueva Zelanda							**1.519.896,21**	**2,72**
NZGOVDT531C0	1,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	2.310,0	%	95,75	1.519.896,21	2,72
Noruega							**589.424,22**	**1,05**
NO0010930522	1,2500 %	Norway Government NOK Bonds 21/31 S.483	NOK	5.350,0	%	97,06	589.424,22	1,05
Perú							**50.133,00**	**0,09**
US715638DT64	3,5500 %	Peru Government USD Bonds 21/51	USD	50,0	%	100,27	50.133,00	0,09
Filipinas							**183.047,44**	**0,33**
US718286CL96	2,6500 %	Philippine Government USD Bonds 20/45	USD	200,0	%	91,52	183.047,44	0,33
Portugal							**274.611,96**	**0,49**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
PTOTEOOE0033	0,3000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/31	EUR	200,0	%	99,72	231.443,01	0,41
PTOTECOE0037	1,0000 %	Portugal Obrigações do Tesouro EUR Bonds 21/52	EUR	40,0	%	93,00	43.168,95	0,08
Rumanía							**284.698,41**	**0,51**
XS2364199757	1,7500 %	Romania Government EUR MTN 21/30	EUR	250,0	%	98,13	284.698,41	0,51
Rusia							**1.213.408,24**	**2,17**
RU000A0ZYUA9	6,9000 %	Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	89.250,0	%	98,80	1.213.408,24	2,17
España							**2.639.194,71**	**4,72**
ES00000120N0	4,9000 %	Spain Government EUR Bonds 07/40	EUR	50,0	%	169,50	98.351,16	0,18
ES00000126Z1	1,6000 %	Spain Government EUR Bonds 15/25	EUR	50,0	%	107,37	62.299,09	0,11
ES00000127A2	1,9500 %	Spain Government EUR Bonds 15/30	EUR	150,0	%	115,00	200.179,18	0,36
ES00000128Q6	2,3500 %	Spain Government EUR Bonds 17/33	EUR	30,0	%	120,70	42.022,03	0,07
ES0000012B39	1,4000 %	Spain Government EUR Bonds 18/28	EUR	500,0	%	109,41	634.845,39	1,13
ES0000012B47	2,7000 %	Spain Government EUR Bonds 18/48	EUR	150,0	%	134,02	233.289,97	0,42
ES0000012F43	0,6000 %	Spain Government EUR Bonds 19/29	EUR	55,0	%	103,63	66.142,49	0,12
ES0000012E69	1,8500 %	Spain Government EUR Bonds 19/35	EUR	200,0	%	115,05	267.019,30	0,48
ES0000012G34	1,2500 %	Spain Government EUR Bonds 20/30	EUR	130,0	%	108,63	163.888,83	0,29
ES0000012I32	0,5000 %	Spain Government EUR Bonds 21/31	EUR	450,0	%	100,67	525.743,95	0,94
ES0000012J07	1,0000 %	Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	300,0	%	99,21	345.413,32	0,62
Supranacional							**232.590,19**	**0,41**
XS2283340060	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2031	EUR	100,0	%	100,27	116.357,47	0,21
EU000A3KSXE1	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 04.07.2031	EUR	50,0	%	100,10	58.080,42	0,10
EU000A3KT6A3	0,0000 %	European Union EUR Zero-Coupon MTN 22.04.2031	EUR	50,0	%	100,22	58.152,30	0,10
Suecia							**120.976,66**	**0,22**
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	104,25	120.976,66	0,22
Países Bajos							**211.679,37**	**0,38**
XS1418788755	3,5000 %	Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	100,0	%	113,98	132.276,15	0,24
NL0009446418	3,7500 %	Netherlands Government EUR Bonds 10/42	EUR	40,0	%	171,05	79.403,22	0,14
Reino Unido							**2.706.233,10**	**4,84**
GB0004893086	4,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 00/32	GBP	50,0	%	132,59	89.095,86	0,16
GB00B84Z9V04	3,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 12/44	GBP	700,0	%	136,50	1.284.115,24	2,30
GB00BBJNQY21	3,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 13/68	GBP	33,0	%	181,69	80.577,15	0,14
GB00BDCHBW80	1,5000 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/47	GBP	100,0	%	103,17	138.650,15	0,25
GB00BZB26Y51	1,7500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 16/37	GBP	250,0	%	107,01	359.523,45	0,64
GB00BDRHNP05	1,2500 %	United Kingdom Government GBP Bonds 17/27	GBP	400,0	%	103,44	556.025,17	0,99
GB00BFX0ZL78	1,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 18/28	GBP	100,0	%	106,13	142.625,42	0,26
GB00BMBL1F74	0,6250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/50	GBP	50,0	%	82,77	55.620,66	0,10
EE. UU.							**14.518.866,00**	**25,97**
US009158BB15	1,5000 %	Air Products & Chemicals USD Notes 20/25	USD	50,0	%	101,69	50.847,24	0,09
US06406RAN70	1,6000 %	Bank of New York Mellon USD MTN 20/25	USD	50,0	%	102,24	51.119,77	0,09
US084659AT88	4,0500 %	Berkshire Hathaway Energy USD Notes 21/25	USD	50,0	%	109,96	54.978,70	0,10
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	100,0	%	101,04	117.255,43	0,21
US594918BW38	2,4000 %	Microsoft USD Notes 17/22	USD	100,0	%	100,58	100.575,10	0,18
US654106AH65	2,4000 %	NIKE USD Notes 20/25	USD	50,0	%	104,90	52.450,68	0,09
US87612EBL92	2,2500 %	Target USD Notes 20/25	USD	50,0	%	104,37	52.187,35	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US912810EQ77	6,2500 % United States Government USD Bonds 93/23	USD	1.300,0	%	111,22	1.445.843,75	2,59
US912828ZQ64	0,6250 % United States Government USD Bonds 00/30	USD	50,0	%	93,27	46.636,72	0,08
US912810FT08	4,5000 % United States Government USD Bonds 06/36	USD	1.210,0	%	136,59	1.652.689,87	2,96
US912810QT88	3,1250 % United States Government USD Bonds 11/41	USD	150,0	%	119,05	178.582,02	0,32
US912810RN00	2,8750 % United States Government USD Bonds 15/45	USD	500,0	%	115,31	576.562,45	1,03
US912828R366	1,6250 % United States Government USD Bonds 16/26	USD	2.200,0	%	103,10	2.268.234,32	4,06
US912810RQ31	2,5000 % United States Government USD Bonds 16/46	USD	1.750,0	%	108,15	1.892.597,53	3,38
US912810RX81	3,0000 % United States Government USD Bonds 17/47	USD	595,0	%	118,73	706.469,50	1,26
US9128285M81	3,1250 % United States Government USD Bonds 18/28	USD	1.100,0	%	112,27	1.234.921,82	2,21
US912828ZT04	0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	2.000,0	%	98,30	1.965.937,40	3,52
US912828ZN34	0,5000 % United States Government USD Bonds 20/27	USD	1.400,0	%	96,67	1.353.406,18	2,42
US91282CAV37	0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	310,0	%	94,82	293.942,96	0,53
US91282CAT80	0,2500 % United States Government USD Bonds 20/25	USD	250,0	%	97,68	244.199,23	0,44
US91282CCB54	1,6250 % United States Government USD Bonds 21/31	USD	20,0	%	101,07	20.214,06	0,04
US931142EL30	2,8500 % Walmart USD Notes 19/24	USD	150,0	%	106,14	159.213,92	0,28
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**685.752,59**	**1,22**
Bonos						**685.752,59**	**1,22**
Supranacional						**90.993,35**	**0,16**
US830867AA59	4,5000 % Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	85,0	%	107,05	90.993,35	0,16
Suiza						**594.759,24**	**1,06**
US902613AC28	1,3640 % UBS Group USD FLR-Notes 20/27	USD	600,0	%	99,13	594.759,24	1,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**53.676.559,56**	**95,99**
Depósitos en entidades financieras						**2.033.384,11**	**3,64**
Depósitos a la vista						**2.033.384,11**	**3,64**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.906.895,36	3,41
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				126.488,75	0,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.033.384,11**	**3,64**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**60.670,83**	**0,11**
Operaciones de futuros					**60.670,83**	**0,11**
Futuros de bonos adquiridos					**-6.132,34**	**-0,01**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	10	USD	110,01	-2.890,60	-0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	7	EUR	135,00	-1.241,73	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	2	USD	122,66	-2.000,01	0,00
Futuros de bonos vendidos					**66.803,17**	**0,12**
10-Year Australian Government Bond Futures Futures 12/21	Ctr	-8	AUD	98,49	14.534,39	0,03
10-Year German Government Bond (Bund) Futures Futures 12/21	Ctr	-12	EUR	170,14	25.855,93	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-14	USD	131,47	23.500,00	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-1	EUR	112,21	34,81	0,00
Euro OAT Futures Futures 12/21	Ctr	-1	EUR	166,33	2.878,04	0,00
Derivados extrabursátiles					**-82.705,52**	**-0,15**
Operaciones de divisas a plazo					**-82.705,52**	**-0,15**
Sold AUD / Bought EUR - 15 Nov 2021	AUD	-454.338,30			1.336,10	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 15 Nov 2021	CAD	-241.244,80			-2.708,91	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Dec 2021	CAD	-283.080,96			1.182,49	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 15 Nov 2021	CNH	-57.909,00			-196,27	0,00
Sold CNH / Bought USD - 13 Dec 2021	CNH	-2.933.478,92			-1.958,97	0,00
Sold CNY / Bought USD - 13 Dec 2021	CNY	-7.779.557,77			-666,38	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 15 Nov 2021	DKK	-236.251,05			-2,24	0,00
Sold EUR / Bought ILS - 15 Nov 2021	EUR	-33,65			0,62	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-52.674,26			-712,02	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 15 Nov 2021	EUR	-1.551,28			8,64	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 15 Nov 2021	EUR	-1.437,64			-18,53	0,00
Sold EUR / Bought RUB - 15 Nov 2021	EUR	-176.765,31			4.159,98	0,01
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-262.884,35			4.003,19	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-777.646,75			20.013,88	0,03
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-468.289,67			2.818,99	0,01
Sold ILS / Bought EUR - 15 Nov 2021	ILS	-1.217,84			-5,88	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-230.976.561,00			-11.030,86	-0,02
Sold KRW / Bought EUR - 15 Nov 2021	KRW	-2.144.952,00			-6,40	0,00
Sold MXN / Bought EUR - 12 Nov 2021	MXN	-4.026.826,37			701,31	0,00
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-41.044.371,30			30.505,09	0,05
Sold NOK / Bought EUR - 15 Nov 2021	NOK	-208.735,80			-165,32	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Dec 2021	NOK	-5.082.957,70			9.540,51	0,01
Sold NZD / Bought USD - 15 Dec 2021	NZD	-2.461.923,28			45.268,37	0,08
Sold PLN / Bought EUR - 15 Nov 2021	PLN	-134.039,86			864,81	0,00
Sold RUB / Bought EUR - 15 Nov 2021	RUB	-24.583.919,82			-7.322,85	-0,02
Sold RUB / Bought USD - 13 Dec 2021	RUB	-81.907.000,00			-15.209,32	-0,03
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-275.978,30			94,95	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 15 Nov 2021	SGD	-32.200,79			-233,46	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Dec 2021	USD	-1.307.681,70			-20.837,63	-0,04
Sold USD / Bought DKK - 15 Dec 2021	USD	-253.032,31			-3.389,70	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-4.628.432,49			-94.323,40	-0,16
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-1.235.613,95			-10.858,53	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-64.264,34			-1.605,64	0,00
Sold USD / Bought ILS - 15 Dec 2021	USD	-218.077,30			-1.002,38	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Dec 2021	USD	-300.338,31			-4.791,57	-0,01
Sold USD / Bought MXN - 13 Dec 2021	USD	-715.000,00			-16.648,89	-0,03
Sold USD / Bought NOK - 15 Dec 2021	USD	-85.000,00			-1.141,36	0,00
Sold USD / Bought PLN - 13 Dec 2021	USD	-290.484,61			-6.119,57	-0,01
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-448.585,84			1.914,87	0,00
Sold USD / Bought SEK - 15 Dec 2021	USD	-141.471,90			-2.214,20	0,00
Sold USD / Bought SGD - 13 Dec 2021	USD	-231.234,32			-1.949,04	0,00
Inversiones en derivados					**-22.034,63**	**-0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**228.746,13**	**0,41**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**55.916.655,11**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	995,88	--	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	1.014,80	1.054,00	1.034,23
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	1.051,36	1.093,81	1.030,10
Acciones en circulación		48.193	10.184	188.404
- Clase FT (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLQ/ISIN: LU2337293968	38.088	--	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2H 7QN/ISIN: LU1720048062	10.081	10.043	10.007
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QH/ISIN: LU1720047502	24	141	38
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		55,9	12,5	13,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	25,97
Japón	16,37
Italia	7,62
Alemania	7,08
Francia	6,26
Reino Unido	4,84
México	4,74
España	4,72
Canadá	2,98
Nueva Zelanda	2,72
China	2,21
Rusia	2,17
Otros países	8,31
Otros activos netos	4,01
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	236.209,82
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.633,78
- tipo de interés negativo	-627,99
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	17.584,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**254.800,27**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.316,20
Comisión única	-52.975,04
Otros gastos	-494,54
Gastos totales	**-55.785,78**
Renta/pérdida neta ordinaria	**199.014,49**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	148.945,90
- operaciones de futuros financieros	-52.665,11
- contratos de divisas a plazo	-56.683,52
- divisas	140.846,17
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**379.457,93**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.704.122,64
- operaciones de futuros financieros	51.157,11
- contratos de divisas a plazo	-17.466,58
- divisas	5.402,62
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.285.571,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	53.676.559,56
(Precio de compra USD 54.614.631,80)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.033.384,11
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	261.461,97
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	66.803,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	122.413,80
Activo total	56.160.622,61
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-24.762,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-7.953,34
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-6.132,34
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-205.119,32
Pasivo total	-243.967,50
Patrimonio neto del Subfondo	**55.916.655,11**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	12.548.482,99
Suscripciones	45.211.139,52
Reembolsos	-434.245,75
Distribución	-123.150,09
Resultado de las operaciones	-1.285.571,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**55.916.655,11**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.184
- emitido	38.387
- reembolsado	-378
- a finales del periodo de presentación de informes	**48.193**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global High Yield

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					**46.862.101,05**	**57,67**
Bonos					**46.862.101,05**	**57,67**
Argentina					**75.386,00**	**0,09**
US984245AQ34	6,9500 % YPF USD Notes 17/27	USD	100,0 %	75,39	75.386,00	0,09
Australia					**315.750,00**	**0,39**
US71367VAA70	6,5000 % Perenti Finance USD Notes 20/25	USD	300,0 %	105,25	315.750,00	0,39
Austria					**469.293,00**	**0,58**
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	200,0 %	112,41	224.822,00	0,28
USA35155AB50	7,0000 % Klabin Austria USD Notes 19/49	USD	200,0 %	122,24	244.471,00	0,30
Islas Vírgenes Británicas					**1.825.213,37**	**2,25**
USG0457FAC17	5,8750 % Arcos Dorados Holdings USD Notes 17/27	USD	400,0 %	103,38	413.536,00	0,51
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	400,0 %	99,53	462.023,82	0,57
US85511XAC48	6,7500 % Star Energy Geothermal Wayang Windu USD Notes 18/33	USD	487,7 %	114,92	560.464,67	0,69
XS1023280271	7,2500 % Wanda Properties International USD Notes 14/24	USD	200,0 %	96,44	192.870,00	0,24
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0 %	98,16	196.318,88	0,24
Islas Caimán					**991.798,65**	**1,23**
XS2280431763	4,3750 % CIFI Holdings Group USD Notes 21/27	USD	200,0 %	93,12	186.235,00	0,23
XS2280833307	3,3000 % Country Garden Holdings USD Notes 21/31	USD	200,0 %	91,94	183.875,00	0,23
XS2343325622	6,0000 % KWG Group Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0 %	89,43	178.853,98	0,22
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0 %	92,07	184.130,00	0,23
XS2085045503	8,3000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/25	USD	350,0 %	73,92	258.704,67	0,32
Colombia					**202.843,00**	**0,25**
US279158AJ82	5,8750 % Ecopetrol USD Notes 14/45	USD	200,0 %	101,42	202.843,00	0,25
Chipre					**228.746,87**	**0,28**
XS2355059168	2,5000 % Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27	EUR	200,0 %	98,56	228.746,87	0,28
República Checa					**414.161,20**	**0,51**
XS2113253210	3,8750 % Sazka Group EUR Notes 20/27	EUR	350,0 %	101,97	414.161,20	0,51
Finlandia					**295.880,40**	**0,36**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	250,0 %	101,98	295.880,40	0,36
Francia					**3.912.521,72**	**4,81**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	300,0 %	103,57	360.575,39	0,44
XS2342910689	4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	350,0 %	102,97	418.238,71	0,52
FR0013534336	3,3750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	105,63	490.327,24	0,60
XS2010034077	3,3750 % Kapla Holding EUR Notes 19/26	EUR	350,0 %	100,77	409.286,78	0,50
XS2357737910	4,2500 % Mobilux Finance EUR Notes 21/28	EUR	352,0 %	101,23	413.501,45	0,51
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	500,0 %	109,11	633.081,95	0,78
FR0013183571	4,1250 % Tereos Finance Groupe I EUR Notes 16/23	EUR	300,0 %	101,99	355.060,59	0,44
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0 %	101,78	472.481,26	0,58
FR0014003G27	1,6250 % Verallia EUR Notes 21/28	EUR	300,0 %	103,39	359.968,35	0,44
Alemania					**2.610.378,20**	**3,21**
XS1533914591	4,1250 % Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	300,0 %	94,99	330.721,44	0,41
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	400,0 %	105,23	488.489,89	0,60
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	400,0 %	99,54	462.073,39	0,57
XS2247301794	4,3750 % Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	350,0 %	103,34	419.728,72	0,51
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	200,0 %	104,25	241.967,77	0,30
DE000A3H2TA0	3,3750 % Schaeffler EUR MTN 20/28	EUR	300,0 %	112,16	390.486,61	0,48
XS2198191962	6,6250 % Vertical Holdco EUR Notes 20/28	EUR	224,2 %	106,44	276.910,38	0,34
Irlanda					**631.572,00**	**0,78**
USG3165UAA90	6,8750 % C&W Senior Financing USD Notes 17/27	USD	600,0 %	105,26	631.572,00	0,78
Italia					**2.667.997,10**	**3,28**
XS2278566299	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 21/30	EUR	500,0 %	105,19	610.362,91	0,75
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	350,0 %	111,30	452.073,67	0,55

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2339500170	3,3750 %	Kedrion EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	99,85	405.578,57	0,50
XS1733958927	3,2500 %	Pro-Gest EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	97,78	453.912,76	0,56
XS1733289406	4,2500 %	Societa Cattolica di Assicurazioni EUR FLR-Notes 17/47	EUR	200,0	%	115,65	268.427,83	0,33
XS1698218523	2,3750 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/27	EUR	200,0	%	103,76	240.836,12	0,30
XS2389112736	4,6250 %	Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	102,03	236.805,24	0,29
Japón							**428.942,91**	**0,53**
XS1793255941	5,0000 %	SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	350,0	%	105,61	428.942,91	0,53
Jersey							**282.092,21**	**0,35**
XS2028892474	6,5000 %	Galaxy Bidco GBP Notes 19/26	GBP	200,0	%	104,95	282.092,21	0,35
Luxemburgo							**2.572.016,78**	**3,16**
XS2111944133	1,8750 %	Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	300,0	%	95,17	331.343,61	0,41
XS2338167104	5,2500 %	BK LC Lux Finco1 EUR Notes 21/29	EUR	250,0	%	103,86	301.309,16	0,37
XS2250153769	6,7500 %	Garfunkelux Holdco 3 EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	104,71	425.313,82	0,52
XS2369020644	6,3750 %	Ideal Standard International EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	94,42	219.140,98	0,27
USL626A6AA24	7,2500 %	MC Brazil Downstream Trading USD Notes 21/31	USD	250,0	%	100,86	252.137,50	0,31
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	180,0	%	109,63	197.325,00	0,24
USL6401PAH66	5,8750 %	Minerva Luxembourg USD Notes 17/28	USD	600,0	%	107,13	642.750,00	0,79
US87927VAM00	6,0000 %	Telecom Italia Capital USD Notes 05/34	USD	100,0	%	112,96	112.960,00	0,14
US87927VAR96	7,2000 %	Telecom Italia Capital USD Notes 06/36	USD	73,0	%	122,93	89.736,71	0,11
México							**1.449.982,78**	**1,78**
USP2253TJR16	3,8750 %	Cemex USD Notes 21/31	USD	200,0	%	100,50	201.001,00	0,25
US71654QCC42	6,7500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/47	USD	50,0	%	87,44	43.718,75	0,05
US71654QCG55	6,5000 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 18/27	USD	425,0	%	105,55	448.569,78	0,55
US71654QCK67	5,3500 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 18/28	USD	400,0	%	98,91	395.642,00	0,49
US71654QDC33	6,8400 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 20/30	USD	350,0	%	103,16	361.051,25	0,44
Portugal							**570.743,93**	**0,70**
PTEDPYOM0020	1,8750 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	500,0	%	98,36	570.743,93	0,70
Singapur							**573.582,79**	**0,71**
XS2099273737	8,1250 %	Theta Capital USD Notes 20/25	USD	550,0	%	104,29	573.582,79	0,71
España							**1.871.506,96**	**2,30**
XS2332590632	5,2500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/31	EUR	400,0	%	106,31	493.488,16	0,61
XS2102931677	2,0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0	%	99,74	115.748,70	0,14
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	500,0	%	101,85	590.975,61	0,73
XS2247549731	1,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/30	EUR	400,0	%	98,78	458.558,38	0,56
XS2356570239	6,6000 %	OHL Operaciones EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	91,66	212.736,11	0,26
Supranacional							**281.939,79**	**0,35**
XS2310511717	3,0000 %	Ardagh Metal Packaging Finance USA Via Ardagh Metal Packaging Finance EUR Notes 21/29	EUR	242,0	%	100,39	281.939,79	0,35
Suecia							**475.754,29**	**0,59**
XS2034925375	3,5000 %	Intrum EUR MTN 19/26	EUR	400,0	%	102,49	475.754,29	0,59
Países Bajos							**3.374.057,52**	**4,15**
XS2353416386	3,5000 %	Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	400,0	%	99,55	462.118,47	0,57
XS2390510142	2,7500 %	Goodyear Europe EUR Notes 21/28	EUR	150,0	%	101,00	175.812,79	0,22
XS2262838381	5,5000 %	IPD 3 EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	104,87	425.971,63	0,52
US71647NBH17	5,6000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 20/31	USD	400,0	%	108,87	435.484,00	0,54
US71647NBJ72	5,5000 %	Petrobras Global Finance USD Notes 21/51	USD	200,0	%	93,88	187.765,00	0,23
XS1813504666	5,7500 %	Sigma Holdco EUR Notes 18/26	EUR	400,0	%	95,88	445.079,09	0,55
XS2198213956	6,0000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	108,19	439.431,89	0,54
XS2111946930	3,1250 %	United Group EUR Notes 20/26	EUR	400,0	%	96,94	450.000,02	0,55

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2069016165	2,8750 %	Ziggo EUR Notes 19/30	EUR	300,0	%	101,22	352.394,63	0,43
Reino Unido							**4.707.523,68**	**5,79**
XS2351480996	5,5000 %	Deuce Finco GBP Notes 21/27	GBP	350,0	%	101,44	477.143,00	0,58
XS2010029408	8,0000 %	Hurricane Finance GBP Notes 20/25	GBP	300,0	%	108,02	435.509,99	0,53
XS1681806326	4,6250 %	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	350,0	%	93,41	439.374,67	0,54
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	550,0	%	103,04	657.668,00	0,81
XS2278474924	5,5000 %	Liquid Telecommunications Financing USD Notes 21/26	USD	400,0	%	103,64	414.575,56	0,51
XS2355604880	2,5000 %	Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	350,0	%	101,78	413.410,14	0,51
XS2121167345	3,8750 %	TalkTalk Telecom Group GBP Notes 20/25	GBP	400,0	%	98,26	528.193,97	0,65
XS2331728126	3,7500 %	TI Automotive Finance EUR Notes 21/29	EUR	330,0	%	101,27	387.822,40	0,48
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	265,0	%	102,55	315.367,59	0,39
XS2231188876	3,2500 %	Vmed O2 UK Financing I EUR Notes 20/31	EUR	250,0	%	102,95	298.673,55	0,37
XS2231189924	4,0000 %	Vmed O2 UK Financing I GBP Notes 20/29	GBP	250,0	%	101,13	339.784,81	0,42
EE. UU.							**15.632.415,90**	**19,24**
US058498AW66	2,8750 %	Ball USD Notes 20/30	USD	750,0	%	97,46	730.920,00	0,90
US07556QBT13	7,2500 %	Beazer Homes USA USD Notes 20/29	USD	375,0	%	110,20	413.244,38	0,51
US13123XAZ50	6,3750 %	Callon Petroleum USD Notes 18/26	USD	250,0	%	95,10	237.737,50	0,29
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	375,0	%	101,42	441.372,15	0,54
US15135BAV36	3,3750 %	Centene USD Notes 20/30	USD	700,0	%	103,55	724.816,75	0,89
XS1801786275	4,0000 %	Coty EUR Notes 18/23	EUR	350,0	%	100,85	409.627,27	0,51
XS2354326410	3,8750 %	Coty EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	102,69	238.338,65	0,29
US29261AAA88	4,5000 %	Encompass Health USD Notes 19/28	USD	550,0	%	103,50	569.250,00	0,70
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	725,0	%	120,69	874.984,38	1,08
US37185LAK89	6,2500 %	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 17/26	USD	250,0	%	98,04	245.095,00	0,30
US382550BG56	4,8750 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	450,0	%	107,67	484.530,75	0,60
US404119CA57	3,5000 %	HCA USD Notes 20/30	USD	850,0	%	106,08	901.688,50	1,11
US50077LAM81	5,2000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/45	USD	350,0	%	126,80	443.809,31	0,55
US63938CAE84	7,2500 %	Navient USD Notes 16/23	USD	600,0	%	109,25	655.500,00	0,81
US62913TAJ16	7,5000 %	NGL Energy Partners Via NGL Energy Finance USD Notes 17/23	USD	350,0	%	97,13	339.953,25	0,42
US674599DE26	7,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/31	USD	150,0	%	133,76	200.643,00	0,25
US674599DJ13	6,2000 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/40	USD	200,0	%	118,13	236.265,00	0,29
US674599DL68	6,6000 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/46	USD	200,0	%	126,37	252.736,00	0,31
US674599EB77	5,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	150,0	%	112,25	168.375,00	0,21
US85172FAN96	7,1250 %	OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	155,0	%	115,81	179.511,31	0,22
US682691AC47	3,8750 %	OneMain Finance USD Notes 21/28	USD	500,0	%	99,50	497.497,50	0,61
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	450,0	%	102,34	534.450,00	0,66
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	400,0	%	108,25	433.001,24	0,53
US69331CAH16	5,0000 %	PG&E USD Notes 20/28	USD	200,0	%	101,79	203.584,00	0,25
USU8148PAG29	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	50,0	%	105,25	52.625,75	0,06
US817565CG79	4,0000 %	Service International USD Notes 21/31	USD	650,0	%	103,63	673.562,50	0,83
US827048AW93	4,1250 %	Silgan Holdings USD Notes 20/28	USD	600,0	%	103,12	618.711,00	0,76
US78454LAN01	6,7500 %	SM Energy USD Notes 16/26	USD	400,0	%	102,37	409.460,00	0,50
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	625,0	%	105,76	660.996,88	0,81
US87901JAJ43	4,6250 %	TEGNA USD Notes 20/28	USD	900,0	%	101,63	914.625,00	1,13
US87265HAG48	5,7000 %	Tri Pointe Homes USD Notes 20/28	USD	650,0	%	109,13	709.371,00	0,87
US911365BF09	5,5000 %	United Rentals North America USD Notes 16/27	USD	300,0	%	105,13	315.375,00	0,39
US911365BP80	3,7500 %	United Rentals North America USD Notes 21/32	USD	200,0	%	100,98	201.962,00	0,25
XS2193974701	2,7500 %	WMG Acquisition EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	103,22	658.795,83	0,81
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**28.702.599,23**	**35,30**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Bonos							**28.702.599,23**	**35,30**
Argentina							**178.328,00**	**0,22**
US984245AU46	4,0000 %	YPF USD FLR-Notes 21/26	USD	200,0	%	89,16	178.328,00	0,22
Bermudas							**206.266,00**	**0,25**
US947075AT41	6,5000 %	Weatherford International USD Notes 21/28	USD	200,0	%	103,13	206.266,00	0,25
Canadá							**1.867.283,45**	**2,30**
US68245XAP42	3,5000 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 20/29	USD	573,0	%	99,42	569.647,95	0,70
US097751BX80	6,0000 %	Bombardier USD Notes 21/28	USD	200,0	%	100,46	200.920,00	0,25
US335934AT24	6,8750 %	First Quantum Minerals USD Notes 20/27	USD	400,0	%	106,19	424.778,00	0,52
US86828LAC63	4,5000 %	Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	650,0	%	103,38	671.937,50	0,83
Islas Caimán							**498.051,16**	**0,61**
US12642KAB08	6,7500 %	CSN Inova Ventures USD Notes 20/28	USD	300,0	%	106,75	320.253,00	0,39
US822538AG91	8,8750 %	Shelf Drilling Holdings USD Notes 21/24	USD	173,0	%	102,77	177.798,16	0,22
Italia							**386.192,11**	**0,47**
US904678AS85	5,4590 %	UniCredit USD FLR-Notes 20/35	USD	350,0	%	110,34	386.192,11	0,47
Luxemburgo							**735.854,38**	**0,91**
US02154CAF05	5,0000 %	Altice Financing USD Notes 20/28	USD	325,0	%	96,93	315.014,38	0,39
US781467AC98	5,2500 %	Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	400,0	%	105,21	420.840,00	0,52
Supranacional							**681.710,25**	**0,84**
US20752TAA25	6,7500 %	Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	650,0	%	104,88	681.710,25	0,84
Países Bajos							**565.125,00**	**0,69**
US90320BAA70	4,8750 %	UPC Broadband Finco USD Notes 21/31	USD	550,0	%	102,75	565.125,00	0,69
EE. UU.							**23.583.788,88**	**29,01**
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	300,0	%	124,00	372.000,00	0,46
US73939VAA26	9,0330 %	Artera Services USD Notes 20/25	USD	545,0	%	108,38	590.684,63	0,73
US00191UAA07	4,6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	550,0	%	104,13	572.687,50	0,70
US05453GAC96	3,3750 %	Axalta Coating Systems USD Notes 20/29	USD	450,0	%	97,66	439.463,25	0,54
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	300,0	%	113,69	341.064,00	0,42
US13057QAH02	7,1250 %	California Resources USD Notes 21/26	USD	500,0	%	105,50	527.500,00	0,65
US14879EAE86	5,0000 %	Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	150,0	%	103,75	155.625,00	0,19
US1248EPBX05	5,0000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/28	USD	150,0	%	104,52	156.776,25	0,19
US1248EPCL57	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/33	USD	350,0	%	102,13	357.437,50	0,44
US165167DG90	5,8750 %	Chesapeake Energy USD Notes 21/29	USD	600,0	%	106,75	640.500,00	0,79
US17302WAB46	9,2500 %	Citgo Holding USD Notes 19/24	USD	350,0	%	100,38	351.312,50	0,43
US18064PAC32	3,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28	USD	450,0	%	100,17	450.762,75	0,55
US18539UAD72	3,7500 %	Clearway Energy Operating USD Notes 21/31	USD	700,0	%	101,00	707.000,00	0,87
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	359,0	%	107,84	387.144,16	0,48
US20848VAA35	6,0000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	313,0	%	103,25	323.172,50	0,40
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	500,0	%	104,61	523.070,00	0,64
US23311RAA41	6,7500 %	DCP Midstream Operating USD Notes 07/37	USD	200,0	%	129,38	258.762,00	0,32
US337120AA74	4,0000 %	First Student Bidco Via First Transit Parent USD Notes 21/29	USD	650,0	%	98,41	639.652,00	0,79
US33767DAB10	4,6250 %	FirstCash USD Notes 20/28	USD	600,0	%	103,92	623.520,00	0,77
US384701AA65	7,1250 %	Graham Packaging USD Notes 20/28	USD	325,0	%	105,63	343.281,25	0,42
US40390FAA84	4,5000 %	HCRX Investments Holdco USD Notes 21/29	USD	250,0	%	100,87	252.175,00	0,31
US46284VAN10	4,5000 %	Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	750,0	%	101,78	763.357,50	0,94
US45074JAA25	6,5000 %	ITT Holdings USD Notes 21/29	USD	450,0	%	101,38	456.187,50	0,56
US53219LAS88	4,3750 %	LifePoint Health USD Notes 20/27	USD	650,0	%	99,53	646.964,50	0,80

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US55760LAB36	5,8750 %	Madison IAQ USD Notes 21/29	USD	450,0	%	101,14	455.136,75	0,56
US55916AAB08	7,8750 %	Michaels Companies USD Notes 21/29	USD	243,0	%	103,77	252.148,95	0,31
US61965RAA32	7,5000 %	Moss Creek Resources Holdings USD Notes 18/26	USD	350,0	%	92,88	325.071,25	0,40
US55354GAQ38	3,2500 %	MSCI USD Notes 21/33	USD	150,0	%	101,63	152.437,50	0,19
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	350,0	%	103,40	361.891,25	0,45
US65336YAN31	4,7500 %	Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	750,0	%	103,94	779.535,00	0,96
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	150,0	%	102,00	153.001,50	0,19
US62929RAC25	7,1250 %	NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26	USD	400,0	%	106,64	426.552,00	0,52
US667449AA03	10,7500%	Northwest Fiber Via Northwest Fiber Finance USD Notes 20/28	USD	450,0	%	112,63	506.812,50	0,62
US68622TAA97	4,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/28	USD	300,0	%	102,38	307.147,50	0,38
US76174LAA17	4,0000 %	Pactiv Evergreen Group Issuer USD Notes 20/27	USD	750,0	%	99,15	743.632,50	0,91
US75281ABH14	8,2500 %	Range Resources USD Notes 21/29	USD	400,0	%	112,79	451.152,00	0,55
US75419TAA16	5,6250 %	Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	550,0	%	104,77	576.243,25	0,71
US75972AAD54	5,8750 %	Renewable Energy Group USD Notes 21/28	USD	400,0	%	103,12	412.482,00	0,51
US74965LAB71	4,0000 %	RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29	USD	416,0	%	100,18	416.736,32	0,51
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	250,0	%	105,25	263.128,75	0,32
US81725WAK99	4,0000 %	Sensata Technologies USD Notes 21/29	USD	350,0	%	102,13	357.449,75	0,44
US82088KAE82	4,7500 %	Shea Homes Via Shea Homes Funding USD Notes 20/28	USD	250,0	%	102,76	256.905,00	0,32
US82967NBC11	5,5000 %	Sirius XM Radio USD Notes 19/29	USD	800,0	%	108,50	868.019,20	1,07
US85571BAU98	3,6250 %	Starwood Property Trust USD Notes 21/26	USD	430,0	%	100,79	433.397,00	0,53
US87105NAA81	3,7500 %	Switch USD Notes 20/28	USD	650,0	%	101,66	660.819,25	0,81
US88033GDL14	4,2500 %	Tenet Healthcare USD Notes 21/29	USD	400,0	%	101,88	407.528,00	0,50
US880349AT28	5,1250 %	Tenneco USD Notes 21/29	USD	443,0	%	102,31	453.244,38	0,56
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	304,0	%	104,00	316.156,20	0,39
US88104LAE39	5,0000 %	TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	130,0	%	107,91	140.277,80	0,17
US88104LAG86	4,7500 %	TerraForm Power Operating USD Notes 19/30	USD	350,0	%	104,85	366.964,50	0,45
US88830MAL63	7,0000 %	Titan International USD Notes 21/28	USD	300,0	%	105,51	316.542,00	0,39
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	250,0	%	99,76	249.388,75	0,31
US91705JAC99	7,3750 %	Urban One USD Notes 21/28	USD	350,0	%	107,67	376.839,75	0,46
US926400AA00	4,6250 %	Victoria's Secret USD Notes 21/29	USD	500,0	%	102,13	510.625,00	0,63
US978097AG86	4,0000 %	Wolverine World Wide USD Notes 21/29	USD	403,0	%	100,85	406.423,49	0,50
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**2.222.669,35**	**2,74**
Bonos							**2.222.669,35**	**2,74**
EE. UU.							**2.222.669,35**	**2,74**
US019576AC18	6,0000 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance USD Notes 21/29	USD	200,0	%	99,13	198.268,00	0,24
US03674XAS53	5,3750 %	Antero Resources USD Notes 21/30	USD	400,0	%	105,68	422.726,00	0,52
US23131LAC19	7,5000 %	Curo Group Holdings USD Notes 21/28	USD	400,0	%	101,46	405.848,00	0,50
US707569AV14	4,1250 %	Penn National Gaming USD Notes 21/29	USD	491,0	%	98,63	484.248,75	0,60
US70932MAA53	5,3750 %	PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	400,0	%	103,03	412.100,00	0,51
US83419MAA09	7,6250 %	Solaris Midstream Holdings USD Notes 21/26	USD	279,0	%	107,34	299.478,60	0,37
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**77.787.369,63**	**95,71**
Depósitos en entidades financieras							**3.845.694,55**	**4,73**
Depósitos a la vista							**3.845.694,55**	**4,73**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.855.892,93	3,51
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				989.801,62	1,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**3.845.694,55**	**4,73**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**31.440,91**	**0,04**
Operaciones de futuros					**31.440,91**	**0,04**
Futuros de bonos vendidos					**10.490,91**	**0,01**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-22	EUR	135,00	-1.021,24	0,00
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-4	EUR	166,33	11.512,15	0,01
Futuros de índices vendidos					**20.950,00**	**0,03**
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	-4	USD	4.349,75	20.950,00	0,03
Derivados extrabursátiles					**-814.326,74**	**-1,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-814.326,74**	**-1,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-20.863.387,64			469.932,70	0,57
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-2.465.459,72			20.052,20	0,03
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-2.264.679,54			76.797,52	0,09
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-45.986,78			312,24	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-1.450.554,36			-12.245,81	-0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-65.025.568,09			-1.354.083,68	-1,66
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-533.762,54			-8.595,40	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-599.738,16			-6.496,51	-0,01
Inversiones en derivados					**-782.885,83**	**-0,96**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**419.627,21**	**0,52**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**81.269.805,56**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	--	106,38	108,56
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.166,38	1.072,73	1.088,48
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	1.081,67	994,41	1.007,88
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	971,35	935,71	996,84
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	--	102,62	104,09
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	1.195,37	1.096,32	1.109,01
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	116.160,04	106.571,13	107.754,07
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	--	978,62	1.033,81
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	9,66	9,42	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	10,78	10,31	10,71
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	9,35	9,15	9,73
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	1.317,03	1.200,45	1.189,87
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	--	1.037,92	1.078,27
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0M/ISIN: LU1677197086	--	10,96	10,88
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	108.668,73	--	--
Acciones en circulación		437.363	249.995	239.400
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJT/ISIN: LU1480271532	--	383	321
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJZ/ISIN: LU1480272183	1.145	1.767	6.201
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P NP9/ISIN: LU2025540753	10	10	10
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G65/ISIN: LU1527139833	5.000	5.000	11
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D VN5/ISIN: LU1652854925	--	123	103
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6H/ISIN: LU1504570844	20.001	17.032	37.753
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MAR/ISIN: LU1568876095	192	315	444
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GD9/ISIN: LU1516273585	--	291	211
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P Q6M/ISIN: LU2049825206	78.425	59.978	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJN/ISIN: LU1480270997	305.525	158.134	192.797
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6N/ISIN: LU1637808442	15.350	141	132
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJX/ISIN: LU1480271961	11.706	5.881	15
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ0/ISIN: LU1480272266	--	821	368
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0M/ISIN: LU1677197086	--	118	118
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2Q CN6/ISIN: LU2229575837	9	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		81,3	79,3	108,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	50,99
Reino Unido	5,79
Países Bajos	4,84
Francia	4,81
Luxemburgo	4,07
Italia	3,75
Alemania	3,21
España	2,30
Canadá	2,30
Islas Vírgenes Británicas	2,25
Otros países	11,40
Otros activos netos	4,29
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	4.495.574,78
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.057,65
- tipo de interés negativo	-1.466,51
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.500.165,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-12.523,98
Comisión única	-516.368,58
Otros gastos	-2.099,88
Gastos totales	**-530.992,44**
Renta/pérdida neta ordinaria	**3.969.173,48**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.076.808,83
- operaciones de futuros financieros	-61.044,11
- contratos de divisas a plazo	-513.171,17
- divisas	895.726,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.367.493,43**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-575.670,24
- operaciones de futuros financieros	34.448,05
- contratos de divisas a plazo	-510.439,31
- divisas	-15.773,21
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.300.058,72**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	77.787.369,63
(Precio de compra USD 77.165.018,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.845.694,55
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.008.903,11
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	140,05
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	5.240,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	32.462,15
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	567.094,66
Activo total	83.246.904,66
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.271,89
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-547.211,99
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-45.172,58
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.021,24
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.381.421,40
Pasivo total	-1.977.099,10
Patrimonio neto del Subfondo	**81.269.805,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	79.318.291,84
Suscripciones	54.910.219,96
Reembolsos	-58.800.588,51
Distribución	-458.176,45
Resultado de las operaciones	6.300.058,72
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**81.269.805,56**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	249.995
- emitido	322.789
- reembolsado	-135.421
- a finales del periodo de presentación de informes	**437.363**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Hi-Tech Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**383.100.671,77**	**89,39**
Acciones						**370.332.466,07**	**86,41**
Australia						**2.418.917,80**	**0,57**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	6.190	USD	390,78	2.418.917,80	0,57
Canadá						**1.428.061,11**	**0,33**
CA00288U1066	AbCellera Biologics	Shs	72.825	USD	19,61	1.428.061,11	0,33
Costa Rica						**1.239.018,01**	**0,29**
VGG312491084	Establishment Labs Holdings	Shs	18.070	USD	68,57	1.239.018,01	0,29
Alemania						**855.420,34**	**0,20**
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	20.720	EUR	35,58	855.420,34	0,20
Irlanda						**4.150.311,71**	**0,97**
IE0005711209	ICON	Shs	8.125	USD	269,86	2.192.652,26	0,51
IE00BTN1Y115	Medtronic	Shs	15.340	USD	127,62	1.957.659,45	0,46
Japón						**17.252.632,66**	**4,03**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	18.400	JPY	24.460,00	4.020.582,45	0,94
JP3788600009	Hitachi	Shs	91.300	JPY	6.640,00	5.415.686,98	1,27
JP3979200007	Lasertec	Shs	20.125	JPY	25.590,00	4.600.667,77	1,07
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Holdings	Shs	351.700	JPY	1.023,50	3.215.695,46	0,75
Corea del Sur						**5.808.679,90**	**1,36**
KR7039030002	Eo Technics	Shs	12.080	KRW	107.000,00	1.091.689,19	0,26
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	75.370	KRW	74.100,00	4.716.990,71	1,10
Taiwán						**1.084.330,86**	**0,25**
TW0006488000	Globalwafers	Shs	38.000	TWD	795,00	1.084.330,86	0,25
Países Bajos						**14.119.223,39**	**3,29**
NL0012969182	Adyen	Shs	3.490	EUR	2.507,00	10.153.708,14	2,37
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	19.790	USD	200,38	3.965.515,25	0,92
Uruguay						**7.241.957,46**	**1,69**
KYG290181018	Dlocal	Shs	126.730	USD	57,14	7.241.957,46	1,69
EE. UU.						**314.733.912,83**	**73,43**
US0162551016	Align Technology	Shs	6.300	USD	678,58	4.275.048,28	1,00
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	3.185	USD	2.709,10	8.628.496,16	2,01
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.720	USD	3.328,19	9.052.674,58	2,11
US0378331005	Apple	Shs	246.750	USD	144,00	35.532.297,58	8,29
US0382221051	Applied Materials	Shs	35.495	USD	129,32	4.590.277,79	1,07
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	57.085	USD	104,08	5.941.206,20	1,39
US05352A1007	Avantor	Shs	100.530	USD	41,15	4.137.284,40	0,97
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	33.730	USD	176,58	5.955.913,47	1,39
US11135F1012	Broadcom	Shs	22.490	USD	493,49	11.098.674,12	2,59
US1488061029	Catalent	Shs	16.155	USD	135,34	2.186.430,11	0,51
US2074101013	CONMED	Shs	41.290	USD	132,88	5.486.646,58	1,28
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	23.180	USD	241,53	5.598.769,11	1,31
US23804L1035	Datadog -A-	Shs	7.510	USD	139,27	1.045.938,34	0,24
US24703L2025	Dell Technologies -C-	Shs	86.455	USD	106,24	9.185.335,05	2,14
US2521311074	Dexcom	Shs	7.265	USD	550,05	3.996.140,54	0,93
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	61.180	USD	89,46	5.473.015,11	1,28
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	197.040	USD	29,48	5.808.693,49	1,36
US5324571083	Eli Lilly	Shs	25.720	USD	232,25	5.973.443,05	1,39
US29414B1044	EPAM Systems	Shs	9.840	USD	574,93	5.657.272,33	1,32
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	63.260	USD	110,72	7.004.180,35	1,63
US4448591028	Humana	Shs	11.035	USD	398,59	4.398.461,29	1,03
US4581401001	Intel	Shs	35.655	USD	53,93	1.922.824,87	0,45
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	28.615	USD	71,07	2.033.611,34	0,47
US5010441013	Kroger	Shs	64.435	USD	41,68	2.685.585,59	0,63
US5128071082	Lam Research	Shs	11.000	USD	572,16	6.293.799,40	1,47
US5738741041	Marvell Technology	Shs	176.430	USD	60,64	10.699.285,07	2,50
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	16.160	USD	356,09	5.754.352,31	1,34

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US5951121038	Micron Technology	Shs	30.515	USD	72,23	2.204.020,58	0,51
US5949181045	Microsoft	Shs	129.525	USD	286,33	37.086.737,82	8,65
US60770K1079	Moderna	Shs	9.080	USD	382,01	3.468.623,38	0,81
US60937P1066	MongoDB	Shs	5.770	USD	462,25	2.667.180,30	0,62
US6311031081	Nasdaq	Shs	20.265	USD	195,58	3.963.443,25	0,93
US6323071042	Natera	Shs	15.950	USD	108,50	1.730.614,62	0,40
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	222.290	USD	25,76	5.726.081,48	1,34
US68389X1054	Oracle	Shs	152.275	USD	92,00	14.009.033,52	3,27
US6974351057	Palo Alto Networks	Shs	8.330	USD	476,95	3.972.986,62	0,93
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	11.800	USD	261,12	3.081.260,84	0,72
US7851351046	S&W Seed	Shs	560.100	USD	2,62	1.468.201,33	0,34
US79466L3024	salesforce,com	Shs	29.985	USD	272,72	8.177.452,23	1,91
AN8068571086	Schlumberger	Shs	64.795	USD	30,58	1.981.347,26	0,46
US82837P4081	Silvergate Capital -A-	Shs	19.650	USD	116,52	2.289.572,29	0,53
US8334451098	Snowflake -A-	Shs	7.580	USD	296,21	2.245.265,43	0,52
US8486371045	Splunk	Shs	38.675	USD	138,70	5.364.148,01	1,25
US8522341036	Square -A-	Shs	8.320	USD	237,98	1.979.956,39	0,46
US87105L1044	Switch -A-	Shs	163.950	USD	25,91	4.248.065,82	0,99
US88160R1014	Tesla	Shs	1.775	USD	787,72	1.398.197,22	0,33
US88339J1051	Trade Desk -A-	Shs	62.365	USD	68,37	4.263.648,21	1,00
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	16.455	USD	315,36	5.189.330,42	1,21
US90364P1057	UiPath -A-	Shs	30.465	USD	52,43	1.597.170,28	0,37
US92826C8394	Visa -A-	Shs	27.220	USD	228,54	6.220.825,48	1,45
US2546871060	Walt Disney	Shs	11.815	USD	174,10	2.056.943,96	0,48
US9581021055	Western Digital	Shs	17.125	USD	57,16	978.949,60	0,23
US98980G1022	Zscaler	Shs	26.625	USD	261,00	6.949.199,98	1,62
Acciones de participación						**12.768.205,70**	**2,98**
Taiwán						**4.787.939,90**	**1,12**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	42.895	USD	111,62	4.787.939,90	1,12
Reino Unido						**7.980.265,80**	**1,86**
US0463531089	AstraZeneca (ADR's)	Shs	133.740	USD	59,67	7.980.265,80	1,86
Participaciones de inversión						**17.665.983,29**	**4,12**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**17.665.983,29**	**4,12**
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%)	Shs	82	USD	109.721,15	8.958.183,29	2,09
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	5.000	USD	1.741,56	8.707.800,00	2,03
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**400.766.655,06**	**93,51**
Depósitos en entidades financieras						**20.979.785,54**	**4,89**
Depósitos a la vista						**20.979.785,54**	**4,89**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				20.979.785,54	4,89
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**20.979.785,54**	**4,89**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**6.850.421,66**	**1,60**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**428.596.862,26**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	4.092,45	3.010,43	2.088,03
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	52,31	39,40	25,89
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	2.025,71	1.510,25	979,80
Acciones en circulación		2.275.958	2.968.833	3.274.297
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83N/ISIN: LU0918575027	64.269	70.580	75.073
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 048/ISIN: LU0348723411	2.207.797	2.895.702	3.195.182
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2J R2L/ISIN: LU1864046377	3.892	2.551	4.042
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		428,6	366,7	258,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	73,43
Luxemburgo	4,12
Japón	4,03
Países Bajos	3,29
Otros países	8,64
Otros activos netos	6,49
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-493,71
Ingresos por dividendos	1.977.995,15
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	772,20
Ingresos totales	**1.978.273,64**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-81.479,16
Comisión única	-3.758.071,14
Otros gastos	-3.418,50
Gastos totales	**-3.842.968,80**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.864.695,16**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	76.266.851,14
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	321.552,48
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**74.723.708,46**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	39.794.492,59
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	3.593,73
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**114.521.794,78**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	400.766.655,06
(Precio de compra USD 343.888.752,09)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	20.979.785,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	239.583,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.354.673,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	8.371.251,05
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	434.711.947,92
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-818.819,03
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.939.163,52
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-357.103,11
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-6.115.085,66
Patrimonio neto del Subfondo	**428.596.862,26**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	366.734.367,10
Suscripciones	710.486.489,96
Reembolsos	-762.881.078,25
Distribución	-264.711,33
Resultado de las operaciones	114.521.794,78
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**428.596.862,26**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.968.833
- emitido	14.440.615
- reembolsado	-15.133.490
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.275.958**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**102.353.395,67**	**75,07**
Acciones						**46.678.697,52**	**34,24**
Brasil						**390.675,00**	**0,29**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	7.500	USD	52,09	390.675,00	0,29
Canadá						**1.157.208,11**	**0,85**
CA13321L1085	Cameco	Shs	13.725	USD	20,91	286.989,75	0,21
CA1363751027	Canadian National Railway	Shs	3.120	USD	116,69	364.072,80	0,27
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	2.300	USD	86,66	199.318,00	0,15
CA8672241079	Suncor Energy	Shs	15.000	CAD	26,02	306.827,56	0,22
China						**927.913,82**	**0,68**
CNE100000338	Great Wall Motor -H-	Shs	70.000	HKD	28,70	257.964,28	0,19
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group	Shs	50.000	HKD	19,80	127.120,28	0,09
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	20.000	HKD	53,25	136.750,60	0,10
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	25.000	HKD	126,50	406.078,66	0,30
Dinamarca						**505.700,13**	**0,37**
DK0060079531	DSV Panalpina	Shs	1.000	DKK	1.536,00	239.709,73	0,18
DK0060094928	Orsted	Shs	2.000	DKK	852,20	265.990,40	0,19
Francia						**1.646.597,77**	**1,21**
NL0000235190	Airbus	Shs	4.000	EUR	115,46	535.965,04	0,39
FR0000120321	L'Oréal	Shs	600	EUR	360,25	250.841,94	0,18
FR0000120693	Pernod Ricard	Shs	1.200	EUR	190,90	265.847,20	0,20
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	3.000	EUR	143,40	499.246,84	0,37
FR0000127771	Vivendi	Shs	7.500	EUR	10,88	94.696,75	0,07
Alemania						**574.542,27**	**0,42**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	800	EUR	273,50	253.917,27	0,19
DE0005140008	Deutsche Bank	Shs	25.000	USD	12,83	320.625,00	0,23
Hong Kong						**473.548,71**	**0,35**
HK0000069689	AIA Group	Shs	41.000	HKD	89,95	473.548,71	0,35
Irlanda						**840.937,11**	**0,62**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	1.740	USD	324,13	563.986,20	0,42
GB00BBQ38507	Keywords Studios	Shs	7.000	GBP	29,44	276.950,91	0,20
Japón						**3.455.132,22**	**2,54**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	2.150	JPY	24.460,00	469.796,32	0,34
JP3551500006	Denso	Shs	4.000	JPY	7.345,00	262.462,03	0,19
JP3802400006	FANUC	Shs	1.000	JPY	24.565,00	219.447,92	0,16
JP3236200006	Keyence	Shs	1.000	JPY	67.000,00	598.534,93	0,44
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	2.700	JPY	9.960,00	240.235,84	0,18
JP3734800000	Nidec	Shs	2.000	JPY	12.420,00	221.904,59	0,16
JP3201200007	Olympus	Shs	11.000	JPY	2.456,50	241.392,71	0,18
JP3422950000	Seven & i Holdings	Shs	6.000	JPY	5.085,00	272.556,73	0,20
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	1.500	JPY	18.900,00	253.260,68	0,19
JP3351100007	Sysmex	Shs	3.500	JPY	13.930,00	435.545,83	0,32
JP3932000007	Yaskawa Electric	Shs	4.975	JPY	5.400,00	239.994,64	0,18
Jersey						**232.490,90**	**0,17**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	1.355	USD	171,58	232.490,90	0,17
Corea del Sur						**264.146,96**	**0,19**
KR7011070000	LG Innotek	Shs	1.500	KRW	208.500,00	264.146,96	0,19
Suiza						**315.659,94**	**0,23**
CH0418792922	Sika	Shs	1.000	CHF	295,00	315.659,94	0,23
Taiwán						**591.159,53**	**0,43**
TW0006279003	Hu Lane Associate	Shs	60.000	TWD	114,50	246.585,67	0,18
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	150.000	TWD	64,00	344.573,86	0,25
Países Bajos						**468.313,14**	**0,34**
NL00150001Q9	Stellantis	Shs	14.000	EUR	16,54	268.692,74	0,20
NL0015000IY2	Universal Music Group	Shs	7.500	EUR	22,94	199.620,40	0,14
Reino Unido						**304.043,25**	**0,22**
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	1.015	USD	299,55	304.043,25	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**34.530.628,66**	**25,33**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	6.000	USD	109,90	659.400,00	0,48
US00724F1012	Adobe	Shs	425	USD	581,82	247.273,50	0,18
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	4.005	USD	103,86	415.959,30	0,31
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	3.515	USD	162,09	569.746,35	0,42
US0126531013	Albemarle	Shs	1.500	USD	228,00	342.000,00	0,25
US0162551016	Align Technology	Shs	625	USD	679,35	424.593,75	0,31
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	900	USD	2.706,00	2.435.400,00	1,79
US0231351067	Amazon,com	Shs	425	USD	3.319,35	1.410.723,75	1,04
US0258161092	American Express	Shs	2.000	USD	171,48	342.960,00	0,25
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	3.325	USD	292,07	971.132,75	0,71
US0378331005	Apple	Shs	13.000	USD	143,38	1.863.940,00	1,37
US05352A2096	Avantor	Shs	2.520	USD	127,53	321.375,60	0,24
US1011372067	Boston Scientific	Shs	2.800	USD	117,58	329.210,00	0,24
US11135F2002	Broadcom	Shs	470	USD	1.556,88	731.733,60	0,54
US1468691027	Carvana	Shs	465	USD	305,00	141.825,00	0,10
US8085131055	Charles Schwab	Shs	7.235	USD	75,39	545.446,65	0,40
US17275R1023	Cisco Systems	Shs	8.400	USD	55,70	467.880,00	0,34
US20030N1019	Comcast -A-	Shs	11.000	USD	56,84	625.240,00	0,46
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	691	USD	454,48	314.045,68	0,23
US2358514097	Danaher	Shs	340	USD	1.641,47	558.099,80	0,41
US2441991054	Deere	Shs	750	USD	345,44	259.080,00	0,19
US23331A1097	DR Horton	Shs	3.360	USD	86,22	289.699,20	0,21
US28414H2022	Elanco Animal Health	Shs	2.795	USD	50,36	140.742,23	0,10
US5324571083	Eli Lilly	Shs	1.795	USD	236,40	424.338,00	0,31
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	4.400	USD	341,74	1.503.656,00	1,10
US37045V1008	General Motors	Shs	4.695	USD	52,79	247.849,05	0,18
US4370761029	Home Depot	Shs	1.960	USD	335,44	657.462,40	0,48
US4385161066	Honeywell International	Shs	1.200	USD	215,06	258.072,00	0,19
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	7.360	USD	110,55	813.648,00	0,60
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	2.000	USD	117,39	234.780,00	0,17
US4612021034	Intuit	Shs	865	USD	549,91	475.672,15	0,35
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	475	USD	1.008,05	478.823,75	0,35
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.300	USD	244,48	562.304,00	0,41
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	10.000	USD	165,38	1.653.800,00	1,21
US5128071082	Lam Research	Shs	675	USD	573,59	387.173,25	0,28
US5738741041	Marvell Technology	Shs	8.605	USD	61,34	527.830,70	0,39
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	1.910	USD	354,57	677.228,70	0,50
US5949181045	Microsoft	Shs	7.555	USD	286,58	2.165.111,90	1,59
US64110D1046	NetApp	Shs	5.485	USD	90,89	498.531,65	0,37
US64110L1061	Netflix	Shs	500	USD	612,85	306.425,00	0,23
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.990	USD	147,04	292.609,60	0,21
US67066G1040	NVIDIA	Shs	2.280	USD	209,27	477.135,60	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	2.460	USD	261,88	644.224,80	0,47
US7475251036	QUALCOMM	Shs	3.070	USD	130,65	401.095,50	0,29
US78409V1044	S&P Global	Shs	1.300	USD	431,99	561.587,00	0,41
US79466L3024	salesforce,com	Shs	2.595	USD	272,14	706.203,30	0,52
AN8068571086	Schlumberger	Shs	14.940	USD	29,81	445.361,40	0,33
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	465	USD	283,50	131.827,50	0,10
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	875	USD	108,92	95.305,00	0,07
US87612E1064	Target	Shs	1.600	USD	232,67	372.272,00	0,27
US88160R1014	Tesla	Shs	600	USD	783,32	469.992,00	0,35
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	600	USD	586,79	352.074,00	0,26
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	1.735	USD	400,29	694.503,15	0,51
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.395	USD	226,99	316.651,05	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US2546871060	Walt Disney		Shs	2.500	USD	172,74	431.850,00	0,32
US9497461015	Wells Fargo		Shs	22.835	USD	46,83	1.069.363,05	0,78
US98978V1035	Zoetis		Shs	4.000	USD	197,09	788.360,00	0,58
Bonos							**46.690.144,76**	**34,24**
Bermudas							**302.336,36**	**0,22**
US472145AF83	2,0000 %	Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	260,0	%	116,28	302.336,36	0,22
Canadá							**1.372.866,70**	**1,01**
US11271LAD47	4,8500 %	Brookfield Finance USD Notes 19/29	USD	600,0	%	117,59	705.514,20	0,52
US82509LAA52	0,1250 %	Shopify USD Notes 20/25	USD	545,0	%	122,45	667.352,50	0,49
Islas Caimán							**1.709.852,68**	**1,25**
US01609WAQ50	3,6000 %	Alibaba Group Holding USD Notes 15/24	USD	500,0	%	107,18	535.898,60	0,39
US16949NAC39	0,3750 %	Huazhu Group USD Notes 17/22	USD	250,0	%	114,82	287.048,58	0,21
US81141RAG56	0,2500 %	Sea USD Notes 21/26	USD	425,0	%	102,57	435.905,50	0,32
US81180WAR25	4,8750 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	400,0	%	112,75	451.000,00	0,33
Chipre							**375.500,00**	**0,28**
XS2304902443	1,8750 %	Ozon Holdings USD Notes 21/26	USD	400,0	%	93,88	375.500,00	0,28
Francia							**317.021,83**	**0,23**
FR0013439304	0,0000 %	Worldline EUR Zero-Coupon Notes 30.07.2026	EUR	250,0	%	109,27	317.021,83	0,23
Alemania							**918.703,84**	**0,68**
DE000A3H2WP2	0,8750 %	Delivery Hero EUR Notes 20/25	EUR	300,0	%	103,69	361.006,50	0,27
DE000A2G87D4	0,0500 %	Deutsche Post EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	120,14	557.697,34	0,41
Irlanda							**390.011,06**	**0,29**
US00774MAR60	4,6250 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/27	USD	350,0	%	111,43	390.011,06	0,29
Israel							**592.863,15**	**0,44**
US92940WAD11	0,0000 %	Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	615,0	%	96,40	592.863,15	0,44
Nueva Zelanda							**393.200,00**	**0,29**
XS2263667250	0,0000 %	Xero Investments USD Zero-Coupon Notes 02.12.2025	USD	400,0	%	98,30	393.200,00	0,29
España							**344.367,55**	**0,25**
XS2257580857	0,7500 %	Cellnex Telecom EUR MTN 20/31	EUR	300,0	%	98,91	344.367,55	0,25
Países Bajos							**1.661.815,89**	**1,22**
DE000A286LP0	0,0000 %	QIAGEN USD Zero-Coupon Notes 17.12.2027	USD	400,0	%	101,50	406.000,00	0,30
US879385AD49	8,2500 %	Telefónica Europe USD Notes 00/30	USD	200,0	%	144,16	288.315,89	0,21
US89686QAB23	8,5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	900,0	%	107,50	967.500,00	0,71
Reino Unido							**2.799.721,33**	**2,05**
US06738EAU91	4,3370 %	Barclays USD Notes 17/28	USD	400,0	%	111,82	447.269,72	0,33
US404280BH13	4,3750 %	HSBC Holdings USD Notes 16/26	USD	425,0	%	111,61	474.361,80	0,35
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	800,0	%	113,13	905.000,00	0,66
US638602BP66	3,9000 %	Nationwide Building Society USD Notes 15/25	USD	200,0	%	109,86	219.712,54	0,16
US780097BD21	3,8750 %	Natwest Group USD Notes 16/23	USD	400,0	%	106,03	424.113,32	0,31
US853254AZ38	4,0500 %	Standard Chartered USD Notes 16/26	USD	300,0	%	109,75	329.263,95	0,24
EE. UU.							**35.511.884,37**	**26,03**
US9013751055	5,2500 %	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	485,0	%	1.139,23	552.527,28	0,40
US9013762029	6,5000 %	2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	45,0	%	1.569,37	70.621,85	0,05
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	300,0	%	104,38	313.125,00	0,23
US0258M0EL96	3,3000 %	American Express Credit USD MTN 17/27	USD	250,0	%	110,77	276.920,65	0,20
US03073EAP07	3,4500 %	AmerisourceBergen USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,07	218.135,74	0,16
US031162CQ15	3,2000 %	Amgen USD Notes 17/27	USD	200,0	%	108,72	217.448,68	0,16
US035240AL43	4,0000 %	Anheuser-Busch InBev Worldwide USD Notes 18/28	USD	400,0	%	112,89	451.566,52	0,33

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US94973VBG14	2,7500 %	Anthem USD Notes 12/42	USD	40,0	%	550,42	220.169,59	0,16
US036752AG89	4,1010 %	Anthem USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,87	225.736,20	0,17
US037389BC65	3,7500 %	Aon USD Notes 19/29	USD	200,0	%	111,13	222.261,66	0,16
US00206RGL06	4,1000 %	AT&T USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,69	225.370,22	0,17
US06051GFS30	3,8750 %	Bank of America USD MTN 15/25	USD	200,0	%	110,17	220.333,98	0,16
US09857LAN82	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	245,0	%	147,62	361.669,22	0,26
US122017AB26	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	150,0	%	150,81	226.211,04	0,17
US14040HBJ32	4,2000 %	Capital One Financial USD Notes 15/25	USD	200,0	%	110,67	221.346,68	0,16
US1248EPCN14	4,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	200,0	%	102,88	205.750,00	0,15
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27	USD	120,0	%	102,88	123.450,00	0,09
US15135BAT89	4,6250 %	Centene USD Notes 20/29	USD	100,0	%	109,17	109.172,23	0,08
US163092AF65	0,0000 %	Chegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	170,0	%	98,98	168.273,68	0,12
US172967KA87	4,4500 %	Citigroup USD Notes 15/27	USD	200,0	%	113,67	227.336,24	0,17
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	265,0	%	103,63	274.606,25	0,20
US20030NCT63	4,1500 %	Comcast USD Notes 18/28	USD	200,0	%	115,04	230.073,98	0,17
US21036PAY43	3,6000 %	Constellation Brands USD Notes 18/28	USD	200,0	%	109,82	219.642,58	0,16
US212015AS02	4,3750 %	Continental Resources USD Notes 18/28	USD	45,0	%	110,99	49.944,60	0,04
US22266LAF31	0,3750 %	Coupa Software USD Notes 20/26	USD	160,0	%	108,97	174.346,71	0,13
US22822VAH42	3,6500 %	Crown Castle International USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,85	219.709,24	0,16
US126650CX62	4,3000 %	CVS Health USD Notes 18/28	USD	113,0	%	113,91	128.713,73	0,09
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	75,0	%	112,94	84.707,25	0,06
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	200,0	%	118,03	236.054,99	0,17
US252131AK39	0,2500 %	DexCom USD Notes 20/25	USD	415,0	%	119,04	494.006,49	0,36
US25466AAP66	4,6500 %	Discover Bank USD Notes 18/28	USD	200,0	%	115,93	231.867,68	0,17
US25470DBF50	4,1250 %	Discovery Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	%	111,79	223.578,48	0,16
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	300,0	%	106,22	318.660,00	0,23
US25470MAB54	3,3750 %	DISH Network USD Notes 16/26	USD	300,0	%	105,41	316.215,42	0,23
US26078JAD28	4,7250 %	DuPont de Nemours USD Notes 18/28	USD	200,0	%	117,33	234.667,52	0,17
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	150,0	%	104,88	157.312,50	0,12
US26884LAG41	7,5000 %	EQT USD Notes 20/30	USD	150,0	%	129,15	193.720,50	0,14
US29786AAL08	0,1250 %	Etsy USD Notes 20/27	USD	250,0	%	132,31	330.776,91	0,24
US30063PAB13	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	50,0	%	112,40	56.198,92	0,04
US30063PAC95	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	225,0	%	106,51	239.651,94	0,18
US337738AR95	4,2000 %	Fiserv USD Notes 18/28	USD	200,0	%	113,73	227.453,22	0,17
US343412AF90	4,2500 %	Fluor USD Notes 18/28	USD	100,0	%	103,38	103.375,00	0,08
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	150,0	%	120,50	180.750,00	0,13
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	200,0	%	141,95	283.895,00	0,21
US345397A605	5,1250 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	300,0	%	108,75	326.250,00	0,24
US35671DCD57	5,2500 %	Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	200,0	%	108,88	217.750,00	0,16
US37045VAV27	6,1250 %	General Motors USD Notes 20/25	USD	200,0	%	117,18	234.363,62	0,17
US38141GWB66	3,8500 %	Goldman Sachs Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,80	219.608,10	0,16
US382550BJ95	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	180,0	%	107,19	192.938,40	0,14
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	170,0	%	105,13	178.712,50	0,13
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	300,0	%	119,12	357.345,00	0,26
US42824CAW91	4,9000 %	Hewlett Packard Enterprise USD Notes 16/25	USD	200,0	%	113,00	225.990,28	0,17
US443573AD20	0,3750 %	HubSpot USD Notes 20/25	USD	75,0	%	247,06	185.295,17	0,14
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	300,0	%	113,63	340.875,00	0,25
US452327AK54	0,0000 %	Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	290,0	%	118,24	342.904,85	0,25
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	110,0	%	139,81	153.794,07	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US459200KA85	3,5000 % International Business Machines USD Notes 19/29	USD	125,0	%	110,42	138.029,44	0,10
US46647PAX42	4,4520 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 18/29	USD	300,0	%	115,14	345.414,63	0,25
US46625HJZ47	4,1250 % JPMorgan Chase USD Notes 14/26	USD	100,0	%	112,34	112.341,89	0,08
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	265,0	%	102,38	271.293,75	0,20
US49456BAP67	4,3000 % Kinder Morgan USD Notes 18/28	USD	200,0	%	113,32	226.638,34	0,17
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	275,0	%	142,23	391.138,25	0,29
US50077LAL09	5,0000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	75,0	%	123,31	92.485,73	0,07
US538034AU37	2,0000 % Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	275,0	%	114,84	315.804,40	0,23
US588056BB60	5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29	USD	175,0	%	101,63	177.843,75	0,13
US58933YAX31	3,4000 % Merck USD Notes 19/29	USD	200,0	%	110,58	221.155,80	0,16
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	161,0	%	103,38	166.433,75	0,12
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	200,0	%	105,63	211.250,00	0,15
US595017AU87	0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	410,0	%	114,02	467.501,42	0,34
US60937PAD87	0,2500 % MongoDB USD Notes 20/26	USD	85,0	%	229,21	194.829,49	0,14
US6174468G77	4,4310 % Morgan Stanley USD FLR-MTN 19/30	USD	200,0	%	115,31	230.615,26	0,17
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	230,0	%	110,63	254.437,50	0,19
US63938CAL28	4,8750 % Navient USD Notes 21/28	USD	90,0	%	101,10	90.988,20	0,07
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	200,0	%	110,13	220.250,00	0,16
US674599DC69	5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	70,0	%	111,13	77.791,00	0,06
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	65,0	%	135,88	88.318,75	0,06
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	425,0	%	123,75	525.937,50	0,39
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	300,0	%	114,63	343.875,00	0,25
US85172FAR01	5,3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	95,0	%	108,63	103.193,75	0,08
US68389XBN49	3,2500 % Oracle USD Notes 17/27	USD	200,0	%	108,35	216.709,82	0,16
US67103HAF47	3,6000 % O'Reilly Automotive USD Notes 17/27	USD	200,0	%	111,41	222.823,22	0,16
US697435AF27	0,3750 % Palo Alto Networks USD Notes 20/25	USD	465,0	%	165,49	769.537,00	0,56
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	300,0	%	99,63	298.875,00	0,22
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	165,0	%	65,16	107.510,70	0,08
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	250,0	%	104,13	260.312,50	0,19
US70509VAA89	1,7500 % Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	145,0	%	113,16	164.080,14	0,12
US718546AR56	3,9000 % Phillips 66 USD Notes 18/28	USD	200,0	%	110,74	221.481,52	0,16
US723787AP23	0,2500 % Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	215,0	%	162,56	349.499,48	0,26
US693475BA21	2,3070 % PNC Financial Services Group USD FLR-Notes 21/32	USD	400,0	%	101,38	405.502,49	0,30
US693506BP19	3,7500 % PPG Industries USD Notes 18/28	USD	200,0	%	111,81	223.626,86	0,16
US744320AM42	5,6250 % Prudential Financial USD FLR-Notes 12/43	USD	200,0	%	106,43	212.852,66	0,16
US913017CY37	4,1250 % Raytheon Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	113,75	227.497,68	0,17
US776743AF34	4,2000 % Roper Technologies USD Notes 18/28	USD	200,0	%	113,73	227.466,98	0,17
US44106MAT99	4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	105,0	%	100,38	105.393,75	0,08
US44106MAZ59	4,3500 % Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	70,0	%	101,38	70.962,50	0,05
US824348AW63	3,4500 % Sherwin-Williams USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,73	219.459,70	0,16
US828807DC85	3,3750 % Simon Property Group USD Notes 17/27	USD	200,0	%	109,03	218.059,42	0,16
US78454LAW00	6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28	USD	190,0	%	103,62	196.883,70	0,14
US83304AAE64	0,0000 % Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	450,0	%	116,29	523.324,35	0,38
US845467AS85	5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	175,0	%	108,13	189.218,75	0,14
US85207UAK16	7,6250 % Sprint USD Notes 18/26	USD	225,0	%	121,13	272.531,25	0,20
US86765LAN73	5,8750 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	120,0	%	105,80	126.963,60	0,09
US87165BAD55	4,2500 % Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	%	108,10	108.100,34	0,08
US871829BC08	3,3000 % Sysco USD Notes 16/26	USD	100,0	%	107,95	107.954,36	0,08
US871829BL07	5,9500 % Sysco USD Notes 20/30	USD	200,0	%	127,30	254.597,14	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US87612BBN10	6,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	300,0	%	112,13	336.375,00	0,25
US880349AR61	5,0000 %	Tenneco USD Notes 16/26	USD	185,0	%	98,35	181.943,80	0,13
US880591CJ98	6,7500 %	Tennessee Valley Authority USD Bonds 95/25	USD	250,0	%	123,42	308.541,03	0,23
US87264ABW45	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	175,0	%	105,63	184.843,75	0,14
US89236TGY55	3,3750 %	Toyota Motor Credit USD MTN 20/30	USD	200,0	%	110,67	221.333,32	0,16
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	85,0	%	103,29	87.797,35	0,06
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	50,0	%	103,51	51.753,00	0,04
US05531GAB77	3,8750 %	Truist Financial USD MTN 19/29	USD	200,0	%	112,66	225.323,32	0,16
US90184LAF94	0,2500 %	Twitter USD Notes 18/24	USD	200,0	%	125,98	251.956,94	0,18
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	170,0	%	109,63	186.362,50	0,14
US912810ET17	7,6250 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	500,0	%	123,36	616.796,85	0,45
US912810EV62	6,8750 %	United States Government USD Bonds 95/25	USD	350,0	%	123,27	431.457,04	0,32
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	500,0	%	121,89	609.453,10	0,45
US912810EY02	6,5000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	350,0	%	127,27	445.429,67	0,33
US912810EZ76	6,6250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	250,0	%	129,02	322.558,60	0,24
US912810FB99	6,1250 %	United States Government USD Bonds 97/27	USD	350,0	%	129,19	452.156,25	0,33
US912810FE39	5,5000 %	United States Government USD Bonds 98/28	USD	350,0	%	127,52	446.332,04	0,33
US912810FJ26	6,1250 %	United States Government USD Bonds 99/29	USD	350,0	%	135,49	474.222,67	0,35
US912810FM54	6,2500 %	United States Government USD Bonds 00/30	USD	325,0	%	139,09	452.029,31	0,33
US912810FP85	5,3750 %	United States Government USD Bonds 01/31	USD	250,0	%	134,21	335.527,35	0,25
US9128286T26	2,3750 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	350,0	%	107,10	374.855,46	0,27
US9128286A35	2,6250 %	United States Government USD Bonds 19/26	USD	500,0	%	107,34	536.718,75	0,39
US912909AU28	6,8750 %	United States Steel USD Notes 21/29	USD	255,0	%	106,88	272.535,08	0,20
US91324PDK57	3,8500 %	UnitedHealth Group USD Notes 18/28	USD	200,0	%	113,22	226.440,44	0,17
US91740PAF53	6,8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	250,0	%	105,90	264.761,25	0,19
US92343VER15	4,3290 %	Verizon Communications USD Notes 18/28	USD	200,0	%	114,83	229.666,00	0,17
US92343VEU44	4,0160 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	200,0	%	113,23	226.461,96	0,17
US931142EE96	3,7000 %	Walmart USD Notes 18/28	USD	225,0	%	113,22	254.740,43	0,19
US254687FQ40	3,8000 %	Walt Disney USD Notes 20/30	USD	200,0	%	113,68	227.357,72	0,17
US887317BB04	3,8000 %	Warner Media USD Notes 16/27	USD	200,0	%	107,23	214.455,40	0,16
US94419LAM37	0,6250 %	Wayfair USD Notes 20/25	USD	285,0	%	102,35	291.697,50	0,21
US94974BGL80	4,3000 %	Wells Fargo USD MTN 15/27	USD	200,0	%	113,50	227.005,78	0,17
US963320AW61	4,7500 %	Whirlpool USD Notes 19/29	USD	400,0	%	116,99	467.951,78	0,34
US98936JAD37	0,6250 %	Zendesk USD Notes 20/25	USD	75,0	%	128,05	96.040,36	0,07
US98954MAH43	2,7500 %	Zillow Group USD Notes 20/25	USD	65,0	%	153,24	99.604,05	0,07
US98980GAB86	0,1250 %	Zscaler USD Notes 20/25	USD	125,0	%	182,20	227.750,58	0,17
US98986TAB44	0,2500 %	Zynga USD Notes 19/24	USD	35,0	%	113,35	39.674,07	0,03
Acciones de participación							**8.365.628,39**	**6,14**
Brasil							**683.682,85**	**0,50**
US05501U1060	Azul (ADR's)		Shs	12.355	USD	20,11	248.459,05	0,18
US29082A1079	Embraer (ADR's)		Shs	25.245	USD	17,24	435.223,80	0,32
Dinamarca							**449.341,50**	**0,33**
US6701002056	Novo Nordisk (ADR's)		Shs	4.630	USD	97,05	449.341,50	0,33

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Francia						**340.536,20**	**0,25**
US5024413065	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy (ADR's)	Shs	2.360	USD	144,30	340.536,20	0,25
Alemania						**848.597,00**	**0,62**
US0552625057	BASF (ADR's)	Shs	15.000	USD	19,07	286.050,00	0,21
US8261975010	Siemens (ADR's)	Shs	6.800	USD	82,73	562.547,00	0,41
India						**1.013.748,00**	**0,74**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	13.800	USD	73,46	1.013.748,00	0,74
Japón						**1.044.931,50**	**0,77**
US6544453037	Nintendo (ADR's)	Shs	3.400	USD	60,14	204.476,00	0,15
US8356993076	Sony Group (ADR's)	Shs	2.650	USD	111,85	296.402,50	0,22
US8923313071	Toyota Motor (ADR's)	Shs	3.020	USD	180,15	544.053,00	0,40
Rusia						**239.040,00**	**0,18**
US55315J1025	MMC Norilsk Nickel (ADR's)	Shs	8.000	USD	29,88	239.040,00	0,18
Suiza						**1.038.671,10**	**0,76**
US0003752047	ABB (ADR's)	Shs	7.500	USD	33,64	252.300,00	0,18
US6410694060	Nestlé (ADR's)	Shs	2.255	USD	120,46	271.637,30	0,20
US8610121027	STMicroelectronics (NVDR's)	Shs	11.795	USD	43,64	514.733,80	0,38
Taiwán						**507.145,50**	**0,37**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	4.490	USD	112,95	507.145,50	0,37
Países Bajos						**1.455.590,74**	**1,07**
US00783V1044	Adyen (ADR's)	Shs	17.455	USD	28,61	499.387,55	0,37
US5004723038	Philips (NVDR's)	Shs	8.998	USD	44,91	404.055,19	0,30
US7802592060	Royal Dutch Shell -A- (ADR's)	Shs	12.380	USD	44,60	552.148,00	0,40
Reino Unido						**744.344,00**	**0,55**
US25243Q2057	Diageo (ADR's)	Shs	3.800	USD	195,88	744.344,00	0,55
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**618.925,00**	**0,45**
EE. UU.						**618.925,00**	**0,45**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	2.000	USD	175,43	350.860,00	0,26
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	2.100	USD	127,65	268.065,00	0,19
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**29.082.015,54**	**21,35**
Bonos						**29.082.015,54**	**21,35**
Australia						**160.618,75**	**0,12**
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	155,0	%	103,63	160.618,75	0,12
Bermudas						**180.047,88**	**0,13**
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	175,0	%	102,88	180.047,88	0,13
Canadá						**1.730.421,60**	**1,27**
US68245XAM11	4,0000 % 1011778 BC ULC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	280,0	%	98,89	276.878,00	0,20
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	720,0	%	103,01	741.693,60	0,55
US36168QAN43	4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	520,0	%	102,63	533.650,00	0,39
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	180,0	%	99,00	178.200,00	0,13
Islas Caimán						**807.117,54**	**0,59**
US90138VAA52	0,0000 % 21Vianet Group USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	600,0	%	83,32	499.912,15	0,37
US62914VAD82	0,5000 % NIO USD Notes 21/27	USD	85,0	%	82,15	69.826,90	0,05
US62914VAC00	0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	275,0	%	86,32	237.378,49	0,17
Francia						**456.001,60**	**0,34**
US09659W2F00	4,4000 % BNP Paribas USD Notes 18/28	USD	400,0	%	114,00	456.001,60	0,34
Irlanda						**208.000,00**	**0,15**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	200,0	%	104,00	208.000,00	0,15
Liberia						**409.708,75**	**0,30**
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	359,0	%	114,13	409.708,75	0,30
Luxemburgo						**366.021,33**	**0,27**
US36256KAA88	3,7500 % GOL Equity Finance USD Notes 19/24	USD	400,0	%	91,51	366.021,33	0,27
Panamá						**278.375,00**	**0,20**
US143658BG61	10,5000% Carnival USD Notes 20/26	USD	160,0	%	115,63	185.000,00	0,13
US143658BN13	5,7500 % Carnival USD Notes 21/27	USD	90,0	%	103,75	93.375,00	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Supranacional							**417.223,50**	**0,31**
US00253XAB73	5,7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29	USD	90,0	%	108,17	97.348,50	0,07
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,63	319.875,00	0,24
Suiza							**819.277,70**	**0,60**
US225401AF50	3,8690 %	Crédit Suisse Group USD FLR-Notes 18/29	USD	500,0	%	108,68	543.412,70	0,40
US90351DAB38	4,1250 %	UBS Group USD Notes 15/25	USD	250,0	%	110,35	275.865,00	0,20
Reino Unido							**221.336,16**	**0,16**
US92769VAJ89	5,0000 %	Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	215,0	%	102,95	221.336,16	0,16
EE. UU.							**23.027.865,73**	**16,91**
US00653VAC54	4,6250 %	AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	175,0	%	100,05	175.087,50	0,13
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	185,0	%	99,13	183.381,25	0,13
US009066AA91	0,0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	450,0	%	98,19	441.840,57	0,32
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	150,0	%	124,00	186.000,00	0,14
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	300,0	%	107,25	321.750,00	0,24
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	175,0	%	111,65	195.378,75	0,14
US001877AA71	4,1250 %	APi Group USD Notes 21/29	USD	90,0	%	98,12	88.310,70	0,06
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	115,0	%	103,13	118.604,68	0,09
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	270,0	%	105,27	284.234,40	0,21
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	265,0	%	105,63	279.928,78	0,21
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	160,0	%	113,63	181.800,00	0,13
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	170,0	%	105,78	179.817,50	0,13
US05565EBE41	3,9500 %	BMW US Capital USD Notes 18/28	USD	200,0	%	112,89	225.776,42	0,17
US09951LAB99	4,0000 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 21/29	USD	185,0	%	102,96	190.483,40	0,14
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	230,0	%	108,38	249.262,50	0,18
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	150,0	%	107,13	160.687,50	0,12
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	450,0	%	105,40	474.303,38	0,35
US12769GAA85	4,6250 %	Caesars Entertainment USD Notes 21/29	USD	95,0	%	101,88	96.781,25	0,07
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	185,0	%	99,04	183.216,60	0,13
US159864AJ65	4,0000 %	Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	180,0	%	104,75	188.550,00	0,14
US171871AP14	7,0000 %	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	300,0	%	102,13	306.375,00	0,22
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	205,0	%	102,18	209.461,83	0,15
US18064PAD15	4,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	370,0	%	100,38	371.387,50	0,27
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	95,0	%	105,13	99.877,30	0,07
US18453HAD89	7,5000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	104,25	187.650,00	0,14
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,72	320.160,00	0,24
US19260QAD97	3,6250 %	Coinbase Global USD Notes 21/31	USD	130,0	%	95,88	124.637,50	0,09
US15723RAC88	6,3750 %	Colfax USD Notes 19/26	USD	225,0	%	105,07	236.397,38	0,17
US20338QAA13	8,2500 %	CommScope USD Notes 19/27	USD	170,0	%	104,87	178.284,10	0,13
US20338HAB96	5,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	180,0	%	94,90	170.823,60	0,13
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	175,0	%	107,84	188.719,30	0,14
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	190,0	%	103,88	197.362,50	0,14
US212015AT84	5,7500 %	Continental Resources USD Notes 20/31	USD	300,0	%	121,05	363.156,00	0,27
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	265,0	%	104,26	276.285,03	0,20
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	300,0	%	108,25	324.750,00	0,24
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	80,0	%	101,94	81.550,00	0,06
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	300,0	%	102,37	307.102,62	0,23
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	175,0	%	104,63	183.093,75	0,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US29355AAJ60	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	300,0	%	93,25	279.762,52	0,21
US26885BAH33	6,5000 % EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	300,0	%	112,66	337.989,00	0,25
US29786AAM80	0,2500 % Etsy USD Notes 21/28	USD	35,0	%	114,90	40.213,45	0,03
US345370CY41	0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	600,0	%	108,34	650.030,94	0,48
US34960PAC59	9,7500 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	160,0	%	113,25	181.200,00	0,13
US34960PAD33	5,5000 % Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	90,0	%	101,01	90.912,15	0,07
US35906ABF49	5,0000 % Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	170,0	%	105,10	178.661,50	0,13
US382550BP55	5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	185,0	%	106,85	197.672,50	0,15
US389375AL09	4,7500 % Gray Television USD Notes 20/30	USD	300,0	%	98,40	295.191,00	0,22
US42226AAA51	4,5000 % HealthEquity USD Notes 21/29	USD	95,0	%	101,83	96.733,75	0,07
US42704LAA26	5,5000 % Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	180,0	%	105,10	189.171,00	0,14
US432833AL52	4,0000 % Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	300,0	%	101,75	305.250,00	0,22
US44055PAA49	5,5000 % Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,88	317.625,00	0,23
US46284VAJ08	5,2500 % Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	260,0	%	106,25	276.244,80	0,20
US48088LAB36	8,5000 % Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	110,0	%	111,04	122.148,40	0,09
US48128DAC11	0,1250 % JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23	USD	500,0	%	102,19	510.937,50	0,37
US500605AH33	6,0000 % Koppers USD Notes 17/25	USD	180,0	%	102,38	184.289,40	0,14
US53079EBG89	4,5690 % Liberty Mutual Group USD Notes 19/29	USD	200,0	%	115,91	231.825,26	0,17
US53627NAE13	5,5000 % Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	102,88	185.175,00	0,14
US538034AR08	4,7500 % Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	265,0	%	101,88	269.985,98	0,20
US541056AA53	5,5000 % LogMeIn USD Notes 20/27	USD	180,0	%	101,88	183.375,00	0,13
US156700BD72	4,5000 % Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	300,0	%	97,38	292.125,00	0,21
US550241AA19	5,3750 % Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	185,0	%	101,94	188.584,38	0,14
US44932FAA57	0,8750 % Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	230,0	%	185,71	427.127,40	0,31
US60783XAA28	5,0000 % ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29	USD	95,0	%	103,37	98.204,83	0,07
US63861CAC38	5,5000 % Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	300,0	%	102,89	308.656,50	0,23
US62886EBA55	5,1250 % NCR USD Notes 21/29	USD	180,0	%	103,22	185.796,00	0,14
US64083YAA91	5,5000 % NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	180,0	%	103,63	186.525,00	0,14
US64110LAU08	5,3750 % Netflix USD Notes 19/29	USD	300,0	%	121,41	364.230,00	0,27
US65343HAA95	5,6250 % Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	300,0	%	106,00	318.000,00	0,23
US62922LAA61	7,5000 % NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	180,0	%	102,02	183.631,50	0,13
US68622TAB70	5,1250 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	275,0	%	105,25	289.437,50	0,21
US69073TAT07	6,6250 % Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	230,0	%	107,63	247.537,50	0,18
US70052LAC72	4,8750 % Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	180,0	%	102,88	185.175,00	0,14
US70932MAB37	4,2500 % PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	170,0	%	94,90	161.327,45	0,12
US71376LAE02	4,2500 % Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	185,0	%	100,00	185.001,85	0,14
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	243,0	%	105,86	257.249,52	0,19
US727493AC24	4,7500 % Plantronics USD Notes 21/29	USD	285,0	%	94,69	269.877,90	0,20
US737446AR57	4,5000 % Post Holdings USD Notes 21/31	USD	190,0	%	99,38	188.812,50	0,14
US74112BAL99	5,1250 % Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	150,0	%	104,38	156.564,00	0,12
US750098AA35	5,3750 % Rackspace Technology Global USD Notes 20/28	USD	195,0	%	98,40	191.881,95	0,14
US76029LAA89	0,0000 % Repay Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	110,0	%	97,37	107.107,84	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US80874YBA73	8,2500 %	Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	300,0	%	106,50	319.500,00	0,23
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	175,0	%	105,41	184.458,75	0,14
US82452JAA79	0,0000 %	Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	80,0	%	121,75	97.402,89	0,07
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	180,0	%	100,88	181.583,10	0,13
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	280,0	%	101,75	284.900,00	0,21
US852234AH60	0,2500 %	Square USD Notes 20/27	USD	295,0	%	118,38	349.219,79	0,26
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	%	105,75	317.251,50	0,23
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	75,0	%	105,13	78.843,75	0,06
US88023UAJ07	3,8750 %	Tempur Sealy International USD Notes 21/31	USD	190,0	%	100,22	190.423,70	0,14
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	85,0	%	111,75	94.987,50	0,07
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	180,0	%	104,01	187.213,91	0,14
US89680EAA73	6,2500 %	Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	225,0	%	101,75	228.937,50	0,17
US896818AS01	8,8750 %	Triumph Group USD Notes 20/24	USD	252,0	%	110,13	277.515,00	0,20
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	180,0	%	99,63	179.325,00	0,13
US90353TAC45	8,0000 %	Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	65,0	%	106,63	69.306,25	0,05
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	300,0	%	109,13	327.375,00	0,24
US90353TAH32	0,0000 %	Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	225,0	%	97,45	219.270,95	0,16
US90290MAD39	4,7500 %	US Foods USD Notes 21/29	USD	250,0	%	102,76	256.901,25	0,19
US91879QAM15	0,0000 %	Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	200,0	%	107,92	215.831,73	0,16
US95081QAP90	7,2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	300,0	%	110,75	332.250,00	0,24
US92943GAA94	5,6250 %	WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	180,0	%	103,25	185.851,80	0,14
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.531.957,16**	**1,12**
Acciones							**292.830,00**	**0,21**
EE. UU.							**292.830,00**	**0,21**
US00130H2040	AES		Shs	3.000	USD	97,61	292.830,00	0,21
Bonos							**1.239.127,16**	**0,91**
EE. UU.							**1.239.127,16**	**0,91**
US03690AAH95	5,3750 %	Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	170,0	%	103,26	175.543,70	0,13
US03674XAS53	5,3750 %	Antero Resources USD Notes 21/30	USD	90,0	%	105,69	95.121,00	0,07
US20451RAB87	5,2500 %	Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	165,0	%	104,75	172.837,50	0,13
US25461LAA08	5,8750 %	DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	360,0	%	104,50	376.200,00	0,28
US26142RAA23	0,0000 %	DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	265,0	%	88,86	235.491,96	0,17
US87157DAG43	4,0000 %	Synaptics USD Notes 21/29	USD	180,0	%	102,19	183.933,00	0,13
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**132.967.368,37**	**97,54**
Depósitos en entidades financieras							**3.055.698,16**	**2,24**
Depósitos a la vista							**3.055.698,16**	**2,24**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				3.054.559,09	2,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				1.139,07	0,00
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**3.055.698,16**	**2,24**
Activos/pasivos corrientes netos			**USD**				**301.901,58**	**0,22**
Patrimonio neto del Subfondo			**USD**				**136.324.968,11**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	10,51	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	1.342,82	1.191,35	1.014,99
Acciones en circulación		110.907	50.000	50.000
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q DGS/ISIN: LU2236285917	9.460	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P J34/ISIN: LU1992128188	101.447	50.000	50.000
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		136,3	59,6	50,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	43,85
Renta variable de Estados Unidos	25,54
Valores de renta variable de Japón	2,54
Bonos de Canadá	2,28
Bonos en el Reino Unido	2,21
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,45
Bonos otros países	8,16
Acciones de otros países	6,37
Acciones de participación de otros países	6,14
Otros activos netos	2,46
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.734.717,33
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-41,88
Ingresos por dividendos	482.488,39
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.217.163,84**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.302,66
Comisión única	-678.401,37
Otros gastos	-1.632,90
Gastos totales	**-693.336,93**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.523.826,91**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.613.513,56
- operaciones de futuros financieros	2,18
- contratos de divisas a plazo	538,47
- divisas	-7.632,61
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**8.130.248,51**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.812.853,15
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	6.321,08
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.949.422,74**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	132.967.368,37
(Precio de compra USD 121.841.320,37)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.055.698,16
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	714.112,13
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	34.247,01
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.270.854,59
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	138.042.280,26
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.648.958,33
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-68.353,82
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.717.312,15
Patrimonio neto del Subfondo	**136.324.968,11**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	59.567.252,79
Suscripciones	65.098.642,23
Reembolsos	0,00
Distribución	-2.290.349,65
Resultado de las operaciones	13.949.422,74
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**136.324.968,11**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	50.000
- emitido	60.907
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**110.907**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Inflation-Linked Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción			Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial								**87.831.780,70**	**98,43**
Bonos								**87.831.780,70**	**98,43**
Australia								**836.266,64**	**0,94**
AU0000XCLWV6	2,5000	%	Australia Government AUD Bonds 10/30	AUD	530,0	%	159,16	607.661,28	0,68
AU000XCLWAO6	1,2500	%	Australia Government AUD Bonds 15/40	AUD	237,3	%	133,74	228.605,36	0,26
Canadá								**1.793.852,53**	**2,01**
CA135087ZH04	1,5000	%	Canada Government CAD Bonds 10/44	CAD	923,2	%	128,20	930.441,74	1,04
CA135087VS05	4,2500	%	Canada Government CAD Bonds 95/26	CAD	858,7	%	127,90	863.410,79	0,97
Francia								**5.959.490,66**	**6,68**
FR0000188799	3,1500	%	France Government EUR Bonds 02/32	EUR	819,9	%	156,47	1.488.750,51	1,67
FR0010447367	1,8000	%	France Government EUR Bonds 07/40	EUR	502,2	%	165,43	964.150,28	1,08
FR0011008705	1,8500	%	France Government EUR Bonds 11/27	EUR	308,7	%	124,54	446.162,72	0,50
FR0011982776	0,7000	%	France Government EUR Bonds 14/30	EUR	589,9	%	123,49	845.373,11	0,95
FR0013209871	0,1000	%	France Government EUR Bonds 16/47	EUR	266,9	%	135,67	420.170,25	0,47
FR0013238268	0,1000	%	France Government EUR Bonds 17/28	EUR	833,5	%	111,73	1.080.675,76	1,21
FR0013524014	0,1000	%	France Government EUR Bonds 20/36	EUR	505,5	%	121,74	714.208,03	0,80
Alemania								**2.451.018,32**	**2,75**
DE0001030575	0,1000	%	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/46	EUR	249,8	%	152,96	443.377,46	0,50
DE0001030583	0,1000	%	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 21/33	EUR	1.384,7	%	124,93	2.007.640,86	2,25
Japón								**2.121.021,67**	**2,38**
JP1120221H48	0,1000	%	Japan Government JPY Bonds 17/27 S.22	JPY	231.072,7	%	102,75	2.121.021,67	2,38
Italia								**5.160.530,70**	**5,78**
IT0004545890	2,5500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 09/41	EUR	534,6	%	155,93	967.301,65	1,08
IT0004735152	3,1000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 11/26	EUR	385,7	%	124,11	555.469,51	0,62
IT0005138828	1,2500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/32	EUR	1.303,5	%	121,29	1.834.718,65	2,06
IT0005246134	1,3000	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/28	EUR	1.068,1	%	116,32	1.441.840,49	1,62
IT0005436701	0,1500	%	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/51	EUR	307,7	%	101,16	361.200,40	0,40
Nueva Zelanda								**321.289,94**	**0,36**
NZIIBDT002C2	2,0000	%	New Zealand Government NZD Bonds 12/25 S.925	NZD	140,0	%	123,86	119.151,05	0,13
NZIIBDT005C5	2,5000	%	New Zealand Government NZD Bonds 17/40 S.940	NZD	210,0	%	140,08	202.138,89	0,23
España								**2.017.652,10**	**2,26**
ES00000126A4	1,8000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 14/24	EUR	546,2	%	113,53	719.627,55	0,81
ES00000127C8	1,0000	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 15/30	EUR	405,9	%	123,36	581.054,23	0,65
ES00000128S2	0,6500	%	Spain Government Inflation Linked EUR Bonds 17/27	EUR	533,0	%	115,91	716.970,32	0,80
Suecia								**329.478,75**	**0,37**
SE0000556599	3,5000	%	Sweden Government SEK Bonds 99/28 S.3104	SEK	1.540,0	%	188,00	329.478,75	0,37
Reino Unido								**26.368.376,79**	**29,55**
GB00B128DH60	1,2500	%	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 06/27	GBP	2.187,8	%	130,24	3.829.196,35	4,29
GB00B1Z5HQ14	1,8750	%	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/22	GBP	505,0	%	108,60	737.030,38	0,83
GB00B1L6W962	1,1250	%	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/37	GBP	347,4	%	173,52	810.024,03	0,91
GB00B24FFM16	0,7500	%	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 07/47	GBP	396,9	%	205,20	1.094.616,74	1,23
GB00B3D4VD98	1,2500	%	United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 08/32	GBP	562,7	%	152,69	1.154.683,57	1,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00B3MYD345	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/42	GBP	359,4	%	181,28	875.598,93	0,98
GB00B421JZ66	0,5000 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 09/50	GBP	730,0	%	205,87	2.019.649,59	2,26
GB00B3LZBF68	0,6250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 10/40	GBP	536,1	%	170,60	1.229.065,28	1,38
GB00B46CGH68	0,7500 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/34	GBP	868,1	%	150,07	1.750.771,96	1,96
GB00B4PTCY75	0,3750 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 11/62	GBP	570,0	%	255,25	1.955.393,97	2,19
GB00B85SFQ54	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 12/24	GBP	1.474,2	%	110,37	2.186.603,16	2,45
GB00BDX8CX86	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 13/68	GBP	513,8	%	281,57	1.944.142,20	2,18
GB00BP9DLZ64	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 14/58	GBP	573,0	%	222,15	1.710.598,20	1,92
GB00BYZW3J87	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/36	GBP	422,9	%	149,65	850.483,75	0,95
GB00BYVP4K94	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 16/56	GBP	599,6	%	215,08	1.733.229,69	1,94
GB00BZ13DV40	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 17/48	GBP	622,5	%	185,44	1.551.300,68	1,74
GB00BGDYHF49	0,1250 % United Kingdom Government Inflation Linked GBP Bonds 18/41	GBP	425,4	%	163,74	935.988,31	1,05
EE. UU.						**40.472.802,60**	**45,35**
US912810FQ68	3,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 01/32	USD	1.522,7	%	146,23	2.226.651,37	2,50
US912810FR42	2,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 04/25	USD	2.664,9	%	114,80	3.059.231,89	3,43
US912810PZ57	2,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 09/29	USD	7.921,7	%	128,09	10.147.244,89	11,37
US912810QP66	2,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 11/41	USD	1.520,9	%	150,58	2.290.143,53	2,57
US912828WU04	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 14/24	USD	3.161,3	%	106,77	3.375.170,87	3,78
US912828H458	0,2500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	3.250,4	%	107,45	3.492.370,55	3,91
US912810RL44	0,7500 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/45	USD	2.283,9	%	122,96	2.808.292,30	3,15
US912828V491	0,3750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/27	USD	3.334,0	%	110,41	3.680.945,70	4,12
US912810RW09	0,8750 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 17/47	USD	1.379,8	%	128,18	1.768.570,40	1,98
US9128284H06	0,6250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/23	USD	637,4	%	104,67	667.144,80	0,75
US9128283R96	0,5000 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 18/28	USD	4.924,4	%	111,89	5.509.907,63	6,17
US912810SV17	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	1.321,2	%	109,53	1.447.128,67	1,62
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**87.831.780,70**	**98,43**
Depósitos en entidades financieras						**1.413.756,37**	**1,59**
Depósitos a la vista						**1.413.756,37**	**1,59**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.103.134,41	1,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				310.621,96	0,35
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.413.756,37**	**1,59**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**116.604,45**	**0,13**
Operaciones de futuros					**116.604,45**	**0,13**
Futuros de bonos vendidos					**116.604,45**	**0,13**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-24	EUR	170,14	49.518,51	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-45	USD	131,47	67.085,94	0,07
Derivados extrabursátiles					**-279.919,85**	**-0,31**
Operaciones de divisas a plazo					**-339.054,92**	**-0,38**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Oct 2021	AUD	-1.457.998,33			-3.684,31	0,00
Sold AUD / Bought USD - 29 Oct 2021	AUD	-239,70			1,30	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 29 Oct 2021	CAD	-2.238.248,79			-23.484,76	-0,03
Sold CAD / Bought USD - 29 Oct 2021	CAD	-354,57			-0,71	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Oct 2021	EUR	-123,19			0,30	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 29 Oct 2021	EUR	-251,53			3,09	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Oct 2021	EUR	-3.638,08			-26,31	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 29 Oct 2021	EUR	-291,25			-2,94	0,00
Sold EUR / Bought NZD - 29 Oct 2021	EUR	-49,83			-0,65	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 29 Oct 2021	EUR	-46,08			-0,15	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-2.715.150,15			35.127,39	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 29 Oct 2021	GBP	-20.615.764,86			116.802,46	0,13
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-3.359,02			69,63	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 29 Oct 2021	JPY	-228.636.610,00			19.328,89	0,03
Sold JPY / Bought USD - 29 Oct 2021	JPY	-38.026,00			7,18	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 29 Oct 2021	NZD	-557.003,07			4.094,95	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Oct 2021	SEK	-5.285.850,91			2.429,46	0,00
Sold SEK / Bought USD - 29 Oct 2021	SEK	-541,34			0,95	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-44.721.082,03			-489.719,64	-0,55
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-151,63			-1,05	0,00
Operaciones de swaps					**59.135,07**	**0,07**
Swaps de inflación					**59.135,07**	**0,07**
Inf. swap USD Pay 2.17% / Receive CPIU - 15 Nov 2027	USD	1.000.000,00			59.135,07	0,07
Inversiones en derivados					**-163.315,40**	**-0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**151.171,32**	**0,16**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**89.233.392,99**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	107,00	101,77	--
- Clase P (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	1.115,99	1.018,82	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	1.100,21	1.067,67	1.044,46
- Clase W9 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	111.353,68	107.963,42	105.636,37
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1.096,75	1.043,56	--
- Clase W (H-USD) (distribución)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	1.197,99	1.150,82	1.103,69
Acciones en circulación		28.914	831.348	45.701
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6L/ISIN: LU2049824811	10.116	769.706	--
- Clase P (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P Q6H/ISIN: LU2049825032	113	11.255	--
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A2D TG4/ISIN: LU1633810442	18.172	49.874	45.188
- Clase W9 (H-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTH/ISIN: LU1752423845	500	500	500
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2P 42C/ISIN: LU2179889261	1	1	--
- Clase W (H-USD) (distribución)	WKN: A2D V0Z/ISIN: LU1664207096	12	12	12
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		89,2	230,7	109,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	45,35
Reino Unido	29,55
Francia	6,68
Italia	5,78
Alemania	2,75
Japón	2,38
España	2,26
Canadá	2,01
Otros países	1,67
Otros activos netos	1,57
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	5.759.838,44
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	11.114,48
- tipo de interés negativo	-10.115,87
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**5.760.837,05**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-45.958,45
Comisión única	-1.098.354,68
Otros gastos	-2.509,64
Gastos totales	**-1.146.822,77**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.614.014,28**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.746.618,92
- operaciones de futuros financieros	-245.536,20
- contratos de divisas a plazo	-3.440.158,64
- divisas	6.124.328,20
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.799.266,56**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.421.340,20
- operaciones de futuros financieros	116.604,45
- contratos de divisas a plazo	-1.084.938,52
- divisas	6.660,35
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	101.488,40
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.517.741,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	87.831.780,70
(Precio de compra USD 83.890.905,69)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.413.756,37
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	182.898,87
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	116.604,45
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	59.135,07
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	177.865,60
Activo total	89.782.041,06
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5,90
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-31.721,65
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-516.920,52
Pasivo total	-548.648,07
Patrimonio neto del Subfondo	**89.233.392,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	230.706.215,23
Suscripciones	32.907.487,66
Reembolsos	-178.814.546,84
Distribución	-83.504,10
Resultado de las operaciones	4.517.741,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**89.233.392,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	831.348
- emitido	174.358
- reembolsado	-976.792
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.914**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Intelligent Cities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**180.842.525,80**	**79,28**
Acciones						**132.906.420,77**	**58,26**
China						**826.863,47**	**0,36**
CNE100003688	China Tower -H-	Shs	3.964.000	HKD	1,02	519.174,62	0,23
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	45.000	HKD	53,25	307.688,85	0,13
Dinamarca						**1.255.113,57**	**0,55**
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	30.885	DKK	260,40	1.255.113,57	0,55
Francia						**1.075.044,85**	**0,47**
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	6.460	EUR	143,40	1.075.044,85	0,47
Alemania						**2.347.098,27**	**1,03**
DE0005557508	Deutsche Telekom	Shs	21.225	EUR	17,45	429.821,41	0,19
DE0007236101	Siemens	Shs	6.425	EUR	142,36	1.061.465,85	0,47
DE000ENER6Y0	Siemens Energy	Shs	31.596	EUR	23,34	855.811,01	0,37
Hong Kong						**287.625,68**	**0,13**
BMG0171K1018	Alibaba Health Information Technology	Shs	200.000	HKD	11,20	287.625,68	0,13
Irlanda						**1.672.670,88**	**0,73**
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	9.432	USD	177,34	1.672.670,88	0,73
Italia						**400.320,07**	**0,18**
IT0004176001	Prysmian	Shs	11.310	EUR	30,50	400.320,07	0,18
Japón						**5.682.526,36**	**2,49**
JP3128800004	Anritsu	Shs	72.500	JPY	2.000,00	1.295.336,79	0,57
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	15.300	JPY	24.460,00	3.343.201,72	1,46
JP3788600009	Hitachi	Shs	17.600	JPY	6.640,00	1.043.987,85	0,46
Jersey						**3.028.387,00**	**1,33**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	17.650	USD	171,58	3.028.387,00	1,33
Singapur						**376.337,78**	**0,16**
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	134.400	SGD	3,81	376.337,78	0,16
España						**967.358,80**	**0,42**
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy	Shs	37.838	EUR	22,03	967.358,80	0,42
Suecia						**3.667.143,60**	**1,61**
SE0015961909	Hexagon -B-	Shs	73.969	SEK	135,20	1.138.062,32	0,50
SE0000108656	Telefonaktiebolaget LM Ericsson -B-	Shs	224.440	SEK	99,02	2.529.081,28	1,11
Países Bajos						**4.236.285,08**	**1,86**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	21.226	USD	199,58	4.236.285,08	1,86
EE. UU.						**107.083.645,36**	**46,94**
US00130H2040	AES	Shs	17.500	USD	97,61	1.708.175,00	0,75
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	10.660	USD	260,21	2.773.838,60	1,22
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	395	USD	2.706,00	1.068.870,00	0,47
US0231351067	Amazon,com	Shs	534	USD	3.319,35	1.772.532,90	0,78
US0304201033	American Water Works	Shs	6.616	USD	171,18	1.132.526,88	0,50
US0326541051	Analog Devices	Shs	19.903	USD	170,35	3.390.476,05	1,49
US0382221051	Applied Materials	Shs	20.189	USD	130,34	2.631.434,26	1,15
US0527691069	Autodesk	Shs	11.912	USD	290,95	3.465.736,84	1,52
US05352A1007	Avantor	Shs	98.463	USD	41,48	4.084.245,24	1,79
US00246W1036	AXT	Shs	65.990	USD	8,14	537.158,60	0,24
US0565251081	Badger Meter	Shs	6.199	USD	107,03	663.478,97	0,29
US0605051046	Bank of America	Shs	66.733	USD	43,04	2.872.188,32	1,26
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	321	USD	2.371,61	761.286,81	0,33
US11135F2002	Broadcom	Shs	1.950	USD	1.556,88	3.035.916,00	1,33
US2166484020	Cooper Companies	Shs	4.944	USD	423,72	2.094.871,68	0,92
US2193501051	Corning	Shs	76.738	USD	37,29	2.861.560,02	1,25
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	4.520	USD	244,31	1.104.281,20	0,48
US2358513008	Danaher	Shs	1.350	USD	2.065,46	2.788.371,00	1,22
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	13.276	USD	153,38	2.036.272,88	0,89
US2788651006	Ecolab	Shs	9.362	USD	213,42	1.998.038,04	0,88
US29978A1043	Everbridge	Shs	10.752	USD	154,56	1.661.829,12	0,73
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	80.271	USD	33,45	2.685.064,95	1,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US3687361044	Generac Holdings	Shs	8.537	USD	409,71	3.497.694,27	1,53
US40131M1099	Guardant Health	Shs	19.234	USD	123,57	2.376.745,38	1,04
US4370761029	Home Depot	Shs	5.664	USD	335,44	1.899.932,16	0,83
US4385161066	Honeywell International	Shs	15.622	USD	215,06	3.359.667,32	1,47
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	14.015	USD	110,55	1.549.358,25	0,68
US4448591028	Humana	Shs	7.860	USD	396,42	3.115.861,20	1,37
US4698141078	Jacobs Engineering Group	Shs	13.611	USD	136,20	1.853.818,20	0,81
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	25.296	USD	70,89	1.793.233,44	0,79
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	15.645	USD	165,38	2.587.370,10	1,13
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	20.893	USD	168,74	3.525.484,82	1,54
US56600D1072	Maravai LifeSciences Holdings -A-	Shs	12.402	USD	49,55	614.519,10	0,27
US5738741041	Marvell Technology	Shs	60.686	USD	61,34	3.722.479,24	1,63
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	6.555	USD	354,57	2.324.206,35	1,02
US5949181045	Microsoft	Shs	2.837	USD	286,58	813.027,46	0,36
US60937P1066	MongoDB	Shs	2.733	USD	470,20	1.285.056,60	0,56
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	15.588	USD	237,88	3.708.073,44	1,63
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	60.000	USD	51,31	3.078.300,00	1,35
US76118Y1047	Resideo Technologies	Shs	18.390	USD	25,93	476.852,70	0,21
US76680R2067	RingCentral -A-	Shs	7.034	USD	212,85	1.497.186,90	0,66
US78781P1057	Sailpoint Technologies Holdings	Shs	48.862	USD	43,59	2.129.894,58	0,93
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	2.349	USD	126,79	297.829,71	0,13
US88076W1036	Teradata	Shs	32.680	USD	57,24	1.870.603,20	0,82
US88160R1014	Tesla	Shs	3.879	USD	783,32	3.038.498,28	1,33
US8962391004	Trimble	Shs	35.702	USD	84,22	3.006.822,44	1,32
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	7.680	USD	313,68	2.409.062,40	1,06
US90353T1007	Uber Technologies	Shs	41.212	USD	44,37	1.828.576,44	0,80
US92343V1044	Verizon Communications	Shs	6.766	USD	54,40	368.070,40	0,16
US92671V1061	View	Shs	155.054	USD	5,33	826.437,82	0,36
US9633201069	Whirlpool	Shs	2.705	USD	209,56	566.859,80	0,25
US98389B1008	Xcel Energy	Shs	8.500	USD	62,82	533.970,00	0,23
Bonos						**43.116.313,44**	**18,91**
Canadá						**2.271.447,50**	**1,00**
US82509LAA52	0,1250 % Shopify USD Notes 20/25	USD	1.855,0	%	122,45	2.271.447,50	1,00
Islas Caimán						**1.943.625,68**	**0,85**
US81141RAG56	0,2500 % Sea USD Notes 21/26	USD	1.895,0	%	102,57	1.943.625,68	0,85
EE. UU.						**38.901.240,26**	**17,06**
US9013751055	5,2500 % 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	1.905,0	%	113,92	2.170.236,01	0,95
US00971TAJ07	0,1250 % Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	2.325,0	%	124,14	2.886.250,58	1,27
US15135BAT89	4,6250 % Centene USD Notes 20/29	USD	1.500,0	%	109,17	1.637.583,45	0,72
US163092AF65	0,0000 % Chegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	1.665,0	%	98,98	1.648.092,24	0,72
US24703TAH95	6,2000 % Dell International Via EMC USD Notes 21/30	USD	1.500,0	%	127,71	1.915.699,95	0,84
US252131AK39	0,2500 % DexCom USD Notes 20/25	USD	2.700,0	%	119,04	3.214.018,14	1,41
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	1.500,0	%	106,22	1.593.300,00	0,70
US31816QAF81	0,8750 % FireEye USD Notes 18/24	USD	2.100,0	%	106,34	2.233.087,27	0,98
US41068XAD21	0,0000 % Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	1.450,0	%	122,24	1.772.477,54	0,78
US452327AK54	0,0000 % Illumina USD Zero-Coupon Notes 15.08.2023	USD	1.000,0	%	118,24	1.182.430,52	0,52
US55024UAD19	0,5000 % Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	1.650,0	%	111,21	1.834.984,49	0,80
US595017AU87	0,1250 % Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	1.600,0	%	114,02	1.824.395,78	0,80
US595112BN22	5,3270 % Micron Technology USD Notes 19/29	USD	1.500,0	%	119,23	1.788.452,40	0,78
US679295AF24	0,3750 % Okta USD Notes 20/26	USD	1.975,0	%	123,72	2.443.465,93	1,07
US74624MAB81	0,1250 % Pure Storage USD Notes 18/23	USD	2.600,0	%	118,71	3.086.547,33	1,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US83417MAD65	0,0000 % SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	1.400,0	%	123,60	1.730.400,00	0,76
US848637AF14	1,1250 % Splunk USD Notes 20/27	USD	1.916,0	%	99,46	1.905.622,22	0,84
US925550AB17	1,0000 % Viavi Solutions USD Notes 17/24	USD	1.800,0	%	131,61	2.368.938,71	1,04
US958102AM75	4,7500 % Western Digital USD Notes 18/26	USD	1.500,0	%	111,02	1.665.257,70	0,73
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**4.819.791,59**	**2,11**
EE. UU.						**4.819.791,59**	**2,11**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	5.905	USD	270,43	1.596.889,15	0,70
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	2.216	USD	807,59	1.789.619,44	0,78
US42250P1030	Healthpeak Properties Real Estate Investment Trust	Shs	19.500	USD	33,97	662.415,00	0,29
US95040Q1040	Welltower Real Estate Investment Trust	Shs	9.200	USD	83,79	770.868,00	0,34
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**35.035.332,53**	**15,36**
Bonos						**35.035.332,53**	**15,36**
Canadá						**1.287.662,50**	**0,57**
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	1.250,0	%	103,01	1.287.662,50	0,57
Irlanda						**1.560.000,00**	**0,68**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	1.500,0	%	104,00	1.560.000,00	0,68
EE. UU.						**32.187.670,03**	**14,11**
US009066AA91	0,0000 % Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	3.000,0	%	98,19	2.945.603,79	1,29
US08265TAA79	0,1250 % Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	2.550,0	%	116,21	2.963.429,03	1,30
US18064PAD15	4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29 144A	USD	1.500,0	%	100,38	1.505.625,00	0,66
US20338QAA13	8,2500 % CommScope USD Notes 19/27	USD	1.500,0	%	104,87	1.573.095,00	0,69
US256163AC07	0,0000 % DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024	USD	1.860,0	%	105,43	1.960.929,81	0,86
US29355AAJ60	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	3.235,0	%	93,25	3.016.772,46	1,32
US345370CY41	0,0000 % Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	2.220,0	%	108,34	2.405.114,48	1,05
US465741AM86	0,0000 % Itron USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	2.100,0	%	95,14	1.998.025,72	0,88
US156700BC99	4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.750,0	%	102,25	1.789.375,00	0,79
US55405YAA82	0,2500 % MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	1.990,0	%	107,11	2.131.420,82	0,93
US62886EBA55	5,1250 % NCR USD Notes 21/29	USD	1.750,0	%	103,22	1.806.350,00	0,79
US67181AAA51	0,0000 % Oak Street Health USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	1.450,0	%	92,68	1.343.841,85	0,59
US682189AR64	0,0000 % ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	2.680,0	%	120,24	3.222.358,54	1,41
US852234AH60	0,2500 % Square USD Notes 20/27	USD	1.575,0	%	118,38	1.864.478,53	0,82
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	1.500,0	%	110,75	1.661.250,00	0,73
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**6.704.685,08**	**2,93**
Bonos						**6.704.685,08**	**2,93**
EE. UU.						**6.704.685,08**	**2,93**
US82452JAC36	0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	2.250,0	%	100,60	2.263.581,02	0,99
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	1.500,0	%	102,19	1.532.775,00	0,67
US902252AA34	0,2500 % Tyler Technologies USD Notes 21/26	USD	2.645,0	%	109,96	2.908.329,06	1,27
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**222.582.543,41**	**97,57**
Depósitos en entidades financieras						**5.189.580,15**	**2,28**
Depósitos a la vista						**5.189.580,15**	**2,28**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.919.580,15	2,16
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				270.000,00	0,12
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.189.580,15**	**2,28**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-408.926,46**	**-0,18**
Operaciones de divisas a plazo				**-408.926,46**	**-0,18**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-1.670.507,05		12.212,82	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-147.273,91		-8,79	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-942.473,83		-144,29	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-115.518,72		2.664,33	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-419.932,27		10.845,82	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-16.991,85		104,78	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-7.643.266,94		-193.273,22	-0,07
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-3.398.088,51		7.522,60	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-4.348.722,27		-59.664,61	-0,03
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-5.581.695,82		-181.324,19	-0,08
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-1.425.649,95		-7.861,71	0,00
Inversiones en derivados				**-408.926,46**	**-0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**762.095,09**	**0,33**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**228.125.292,19**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	10,18	--	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	10,11	--	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	10,19	--	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	10,14	--	--
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	10,21	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	99,58	--	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104	99,71	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	10,22	--	--
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	104,78	--	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	10,21	--	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	10,14	--	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	16,83	12,93	9,86
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	10,14	--	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	10,13	--	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	10,15	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	10,12	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	16,88	13,04	9,82
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662	--	1.273,38	987,07
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	10,45	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	10,68	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	1.737,19	1.326,37	985,72
Acciones en circulación		15.154.703	10.556	6.021
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q P8W/ISIN: LU2308715585	811.640	--	--
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2Q R4E/ISIN: LU2322449096	19.684	--	--
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A3C UH5/ISIN: LU2330049870	1.689.846	--	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2Q PRE/ISIN: LU2305039401	356.241	--	--
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q P8X/ISIN: LU2308715668	343.939	--	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW0/ISIN: LU2362992013	100	--	--
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C TW1/ISIN: LU2362992104	100	--	--
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q P8Y/ISIN: LU2308715742	350.378	--	--
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2Q LHJ/ISIN: LU2278555680	568	--	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2Q KRH/ISIN: LU2272731865	3.201.939	--	--
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2Q R4D/ISIN: LU2322448957	11.932	--	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2P KLB/ISIN: LU1992135472	2.303.359	889	889
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q KRG/ISIN: LU2272731782	188.073	--	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2Q R4C/ISIN: LU2322448874	1.633	--	--
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2Q KRF/ISIN: LU2272731600	1.609.683	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q R4B/ISIN: LU2322448791	549.929	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KLA/ISIN: LU1992135399	3.536.234	4.626	132

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P LUR/ISIN: LU2009012662	--	1	1
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A2Q LHH/ISIN: LU2278555508	19.635	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q LHG/ISIN: LU2278555417	92.771	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P KK9/ISIN: LU1992135126	67.017	5.040	5.000
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		228,1	6,7	4,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta variable de Estados Unidos	46,94
Bonos EE. UU.	34,10
Valores de renta variable de Japón	2,49
REIT de Estados Unidos	2,11
Acciones de otros países	8,83
Bonos otros países	3,10
Otros activos netos	2,43
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	562.001,55
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	47,99
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	866.128,63
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.428.178,17**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-39.675,87
Comisión única	-1.288.336,37
Otros gastos	-974,40
Gastos totales	**-1.328.986,64**
Renta/pérdida neta ordinaria	**99.191,53**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.004.722,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-230.331,70
- divisas	-45.217,37
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.828.365,20**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.532.078,41
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-408.926,46
- divisas	174,79
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**11.951.691,94**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	222.582.543,41
(Precio de compra USD 215.825.399,66)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.189.580,15
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	310.088,98
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	115.701,61
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.051.301,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	33.350,35
Activo total	229.282.565,72
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-375.861,65
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-111.633,42
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-227.501,65
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-442.276,81
Pasivo total	-1.157.273,53
Patrimonio neto del Subfondo	**228.125.292,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.748.547,93
Suscripciones	233.187.294,47
Reembolsos	-23.260.977,96
Distribución	-501.264,19
Resultado de las operaciones	11.951.691,94
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**228.125.292,19**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.556
- emitido	18.997.877
- reembolsado	-3.853.733
- a finales del periodo de presentación de informes	**15.154.700**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Metals and Mining

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**867.725.540,95**	**98,05**
Acciones						**816.041.536,09**	**92,21**
Australia						**148.088.763,03**	**16,73**
AU000000BHP4	BHP Group (traded in Austria)	Shs	1.066.921	AUD	37,61	24.907.736,45	2,81
GB00BH0P3Z91	BHP Group (traded in United Kingdom)	Shs	1.622.403	GBP	19,03	35.749.486,20	4,04
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	2.216.479	AUD	9,08	12.492.464,80	1,41
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Shs	1.812.476	AUD	22,64	25.471.079,54	2,88
AU000000RIO1	Rio Tinto	Shs	485.281	AUD	100,18	30.176.785,80	3,41
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	1.301.447	AUD	23,88	19.291.210,24	2,18
Canadá						**236.312.876,75**	**26,70**
CA0084741085	Agnico Eagle Mines	Shs	599.027	CAD	65,22	26.465.377,61	2,99
CA11777Q2099	B2Gold	Shs	2.442.586	CAD	4,22	6.982.536,54	0,79
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	951.736	CAD	23,26	14.996.057,95	1,70
CA3518581051	Franco-Nevada	Shs	286.757	CAD	164,21	31.898.079,20	3,60
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	886.977	CAD	7,66	4.602.481,28	0,52
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold	Shs	626.206	CAD	52,97	22.469.742,74	2,54
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	4.079.052	CAD	9,10	25.144.994,02	2,84
CA67077M1086	Nutrien	Shs	526.542	CAD	82,85	29.551.289,34	3,34
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	2.024.180	USD	25,11	43.805.095,87	4,95
CA9628791027	Wheaton Precious Metals	Shs	668.403	CAD	47,93	21.701.848,24	2,45
CA98462Y1007	Yamana Gold	Shs	2.619.638	CAD	4,90	8.695.373,96	0,98
Chile						**20.300.621,86**	**2,29**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	1.267.092	GBP	13,83	20.300.621,86	2,29
China						**23.647.756,39**	**2,67**
CNE100000114	China Molybdenum -H-	Shs	44.067.000	HKD	4,85	23.647.756,39	2,67
Finlandia						**11.409.297,93**	**1,29**
FI0009002422	Outokumpu	Shs	2.121.476	EUR	5,38	11.409.297,93	1,29
Francia						**20.092.924,80**	**2,27**
FR0000120271	TotalEnergies	Shs	483.003	EUR	41,60	20.092.924,80	2,27
Alemania						**29.369.903,31**	**3,32**
DE0006766504	Aurubis	Shs	163.636	EUR	64,86	10.613.430,96	1,20
DE0007500001	thyssenkrupp	Shs	2.044.525	EUR	9,17	18.756.472,35	2,12
Japón						**27.330.244,68**	**3,09**
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	Shs	873.400	JPY	4.065,00	27.330.244,68	3,09
Noruega						**40.533.345,54**	**4,58**
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	6.326.771	NOK	65,50	40.533.345,54	4,58
Rusia						**11.012.210,07**	**1,25**
JE00B6T5S470	Polymetal International	Shs	761.970	GBP	12,48	11.012.210,07	1,25
Sudáfrica						**34.772.531,10**	**3,93**
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings	Shs	1.249.416	ZAR	167,86	11.922.896,94	1,35
ZAE000085346	Kumba Iron Ore	Shs	204.652	ZAR	496,60	5.777.636,52	0,65
ZAE000259701	Sibanye Stillwater	Shs	6.578.336	ZAR	45,65	17.071.997,64	1,93
Suecia						**33.160.366,92**	**3,75**
SE0015811559	Boliden	Shs	847.024	SEK	281,90	23.414.531,96	2,65
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	2.289.468	SEK	43,41	9.745.834,96	1,10
Reino Unido						**120.454.164,80**	**13,61**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	2.150.106	GBP	26,25	65.372.323,78	7,39
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining	Shs	789.747	CAD	28,37	15.177.429,47	1,71
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	381.995	GBP	26,77	11.842.082,41	1,34
GB0007188757	Rio Tinto	Shs	492.147	GBP	49,24	28.062.329,14	3,17
EE. UU.						**59.556.528,91**	**6,73**
US6516391066	Newmont	Shs	979.606	CAD	68,51	45.462.813,27	5,14
US7802871084	Royal Gold	Shs	167.469	USD	97,66	14.093.715,64	1,59
Acciones de participación						**51.684.004,86**	**5,84**
Chile						**26.847.594,99**	**3,03**
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	579.658	USD	53,75	26.847.594,99	3,03
Sudáfrica						**24.836.409,87**	**2,81**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US0351282068	AngloGold Ashanti (ADR's)	Shs	1.908.784	USD	15,10	24.836.409,87	2,81
Participaciones de inversión						**14.365.774,15**	**1,63**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**14.365.774,15**	**1,63**
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	97	EUR	147.454,70	14.365.774,15	1,63
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**882.091.315,10**	**99,68**
Depósitos en entidades financieras						**384.770,08**	**0,04**
Depósitos a la vista						**384.770,08**	**0,04**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				384.770,08	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**384.770,08**	**0,04**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**2.487.221,77**	**0,28**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**884.963.306,95**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	54,78	43,96	44,17
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	59,47	47,57	47,13
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	838,81	671,83	674,49
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	548,87	439,87	441,79
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	652,75	517,44	508,17
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	96,86	--	--
Acciones en circulación		3.047.227	1.534.023	1.149.332
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67A/ISIN: LU0589944643	197.783	127.328	212.573
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWE/ISIN: LU0604766674	1.772.439	583.904	219.005
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1J URA/ISIN: LU0753793586	523.297	497.756	538.268
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1H 67B/ISIN: LU0589944726	8.729	7.106	24.632
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J FWD/ISIN: LU0604768290	489.662	317.929	154.853
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q P18/ISIN: LU2307734751	55.317	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		885,0	535,4	472,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Canadá	26,70
Australia	16,73
Reino Unido	13,61
Sudáfrica	6,74
EE. UU.	6,73
Chile	5,32
Noruega	4,58
Francia	3,90
Suecia	3,75
Alemania	3,32
Japón	3,09
China	2,67
Otros países	2,54
Otros activos netos	0,32
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.478,01
Ingresos por dividendos	35.416.598,51
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	105,09
Ingresos totales	**35.410.225,59**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-121.035,90
Comisión única	-5.976.615,25
Otros gastos	-5.675,05
Gastos totales	**-6.103.326,20**
Renta/pérdida neta ordinaria	**29.306.899,39**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	80.588.983,11
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-59.017,14
- divisas	-2.158.220,15
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**107.678.645,21**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	17.313.058,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	13.117,79
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**125.004.821,23**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	882.091.315,10
(Precio de compra EUR 850.804.570,91)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	384.770,08
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	2.406.765,21
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.421.370,31
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	238.263,06
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	886.542.483,76
Pasivo bancario	-206.055,99
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-715.777,86
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-657.342,96
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.579.176,81
Patrimonio neto del Subfondo	**884.963.306,95**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	535.415.646,88
Suscripciones	530.220.982,33
Reembolsos	-300.086.668,92
Distribución	-5.591.474,57
Resultado de las operaciones	125.004.821,23
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**884.963.306,95**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.534.023
- emitido	4.452.486
- reembolsado	-2.939.282
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.047.227**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Multi-Asset Credit

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**278.373.663,90**	**64,83**
Bonos							**278.373.663,90**	**64,83**
Austria							**3.394.271,22**	**0,79**
XS2207857421	6,0000 %	Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.600,0	%	112,49	3.394.271,22	0,79
Bélgica							**3.454.105,82**	**0,80**
BE0002638196	4,7500 %	KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.800,0	%	106,30	3.454.105,82	0,80
Brasil							**3.512.700,00**	**0,82**
US46556M2A90	3,8750 %	Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	3.600,0	%	97,58	3.512.700,00	0,82
Islas Caimán							**1.177.647,45**	**0,27**
XS1508493498	6,0000 %	Yuzhou Group Holdings USD Notes 16/23	USD	1.500,0	%	78,51	1.177.647,45	0,27
Chipre							**2.173.095,26**	**0,51**
XS2355059168	2,5000 %	Bank of Cyprus EUR FLR-MTN 21/27	EUR	1.900,0	%	98,56	2.173.095,26	0,51
República Checa							**2.227.519,75**	**0,52**
XS2010038904	4,1250 %	Sazka Group EUR Notes 19/24	EUR	1.875,0	%	102,37	2.227.519,75	0,52
Francia							**25.674.101,45**	**5,98**
XS2054539627	2,5000 %	Altice France EUR Notes 19/25	EUR	3.050,0	%	98,49	3.485.908,21	0,81
US05584KAB44	1,3508 %	BPCE USD FLR-MTN 17/22	USD	5.550,0	%	100,72	5.590.118,73	1,30
USF2R125CD54	8,1250 %	Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	6.000,0	%	121,14	7.268.211,00	1,69
XS2031870921	3,2500 %	Loxam EUR Notes 19/25	EUR	1.800,0	%	101,18	2.113.616,21	0,49
FR0014000OZ2	1,0000 %	Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	2.400,0	%	100,83	2.808.341,58	0,66
FR0013330529	2,1250 %	Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	3.800,0	%	99,95	4.407.905,72	1,03
Alemania							**4.063.772,82**	**0,95**
XS1533914591	4,1250 %	Adler Pelzer Holding EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	94,99	440.961,91	0,10
DE000DL40SR8	4,5000 %	Deutsche Bank EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	115,90	2.690.056,84	0,63
DE000A3MP4S3	0,0000 %	Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	800,0	%	100,47	932.754,07	0,22
Irlanda							**16.267.478,73**	**3,79**
US00774MAP05	4,5000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/23	USD	4.750,0	%	106,60	5.063.636,33	1,18
XS2056697951	5,2500 %	AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	106,99	2.483.153,49	0,58
XS1991034825	3,5000 %	eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	2.750,0	%	102,33	3.265.765,50	0,76
XS2056560571	2,1250 %	Permanent TSB Group Holdings EUR FLR-MTN 19/24	EUR	2.800,0	%	102,34	3.325.511,54	0,77
XS2187646901	4,8750 %	Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	1.550,0	%	102,23	2.129.411,87	0,50
Italia							**24.891.119,32**	**5,80**
XS1140860534	4,5960 %	Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	2.150,0	%	112,50	2.807.012,78	0,65
XS1327504087	1,7500 %	Autostrade per l'Italia EUR MTN 15/26	EUR	3.700,0	%	103,45	4.442.133,61	1,04
XS2295691633	3,2193 %	Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.050,0	%	100,11	1.219.919,94	0,29
XS2000719992	3,5000 %	Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	5.100,0	%	108,95	6.448.350,92	1,50
XS2332589972	1,6250 %	Nexi EUR Notes 21/26	EUR	4.050,0	%	100,54	4.725.454,81	1,10
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	4.300,0	%	105,17	5.248.247,26	1,22
Japón							**3.680.006,68**	**0,86**
XS2361253862	2,1250 %	SoftBank Group EUR Notes 21/24	EUR	3.200,0	%	99,10	3.680.006,68	0,86
Jersey							**5.969.607,79**	**1,39**
XS1468662801	3,5000 %	Adient Global Holdings EUR Notes 16/24	EUR	1.850,0	%	100,97	2.167.721,12	0,50
XS2230739059	6,5000 %	CPUK Finance GBP Notes 20/26	GBP	2.678,0	%	105,64	3.801.886,67	0,89
Luxemburgo							**5.872.416,23**	**1,37**
XS1951084471	5,1500 %	Gazprom Via Gaz Capital USD Notes 19/26	USD	2.100,0	%	111,57	2.343.012,00	0,55
XS2052290439	3,1250 %	Matterhorn Telecom EUR Notes 19/26	EUR	1.846,0	%	100,27	2.148.129,23	0,50
USL6388GHV51	6,2500 %	Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.260,0	%	109,63	1.381.275,00	0,32
México							**5.347.737,50**	**1,24**
US71654QCB68	6,8750 %	Petróleos Mexicanos USD Notes 17/26	USD	4.900,0	%	109,14	5.347.737,50	1,24
Portugal							**1.079.187,84**	**0,25**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
PTFIDBOM0009	4,2500 %	Companhia de Seguros Fidelidade EUR FLR-Notes 21/31	EUR	900,0	%	103,33	1.079.187,84	0,25
Singapur							**2.922.803,25**	**0,68**
XS2284332769	3,0000 %	Singapore Airlines USD MTN 21/26	USD	2.850,0	%	102,55	2.922.803,25	0,68
España							**15.710.443,26**	**3,66**
XS2383811424	1,7500 %	Banco de Credito Social Cooperativo EUR MTN FLR-Notes 21/28	EUR	1.900,0	%	99,68	2.197.868,52	0,51
XS2102931677	2,0000 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	1.000,0	%	99,74	1.157.486,96	0,27
XS2286011528	2,5000 %	Banco de Sabadell EUR MTN 21/31	EUR	1.600,0	%	101,85	1.891.121,95	0,44
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.700,0	%	96,11	1.896.057,39	0,44
XS1814065345	3,2500 %	Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	2.300,0	%	101,21	2.701.319,84	0,63
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	2.200,0	%	100,28	2.560.257,54	0,60
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	2.000,0	%	101,21	2.349.018,57	0,55
XS2356570239	6,6000 %	OHL Operaciones EUR Notes 21/26	EUR	900,0	%	91,66	957.312,49	0,22
Supranacional							**6.434.780,02**	**1,50**
XS2247616514	2,3750 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	950,0	%	102,25	1.127.318,79	0,26
US13805AAA51	3,1250 %	CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding USD Notes 20/25	USD	1.263,0	%	101,40	1.280.675,69	0,30
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	3.350,0	%	103,58	4.026.785,54	0,94
Suecia							**2.276.174,41**	**0,53**
XS1634532748	3,1250 %	Intrum EUR Notes 17/24	EUR	1.950,0	%	100,58	2.276.174,41	0,53
Suiza							**2.501.534,51**	**0,58**
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	108,76	2.501.534,51	0,58
Países Bajos							**21.802.531,46**	**5,08**
XS1586330604	4,4000 %	ABN AMRO Bank USD FLR-Notes 17/28	USD	2.200,0	%	104,66	2.302.450,26	0,54
DE000A19HBM3	1,0000 %	Daimler International Finance EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.600,0	%	100,28	3.025.695,24	0,70
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.500,0	%	100,50	1.749.475,28	0,41
US456837AF06	6,5000 %	ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined	USD	1.950,0	%	110,26	2.150.109,00	0,50
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	2.100,0	%	109,17	2.660.440,78	0,62
XS2293060658	2,3760 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	1.400,0	%	97,62	1.586.003,19	0,37
US88167AAD37	2,8000 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III USD Notes 16/23	USD	4.650,0	%	99,25	4.615.125,00	1,08
XS1400710726	7,2500 %	VEON Holdings USD Notes 16/23	USD	650,0	%	107,40	698.129,90	0,16
XS1048428442	4,6250 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.300,0	%	112,96	3.015.102,81	0,70
Turquía							**5.994.789,15**	**1,40**
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	5.803,0	%	103,31	5.994.789,15	1,40
Reino Unido							**40.092.706,12**	**9,33**
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.850,0	%	107,00	3.538.925,35	0,82
XS1884698256	5,8750 %	HSBC Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	1.550,0	%	110,11	2.293.679,96	0,53
XS1681806326	4,6250 %	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	1.700,0	%	93,41	2.134.105,51	0,50
XS1025866119	5,0000 %	Jaguar Land Rover Automotive GBP Notes 14/22	GBP	3.650,0	%	101,26	4.966.968,75	1,16
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	2.000,0	%	105,39	2.832.751,11	0,66
US780097BF78	1,5948 %	Natwest Group USD FLR-Notes 17/23	USD	6.400,0	%	100,87	6.455.641,60	1,50
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	3.700,0	%	119,51	5.942.545,99	1,38
XS1615065320	0,2300 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	4.900,0	%	100,39	5.708.649,16	1,33
XS2307567086	3,6250 %	Victoria EUR Notes 21/26	EUR	1.473,0	%	102,55	1.752.967,75	0,41
US92857WBN92	1,1164 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	4.387,0	%	101,81	4.466.470,94	1,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.							**71.853.133,86**	**16,73**
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	3.000,0	%	101,42	3.530.977,21	0,82
US15135BAV36	3,3750 %	Centene USD Notes 20/30	USD	3.650,0	%	103,55	3.779.401,63	0,88
US172967MW89	0,7190 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/25	USD	1.950,0	%	100,52	1.960.183,68	0,46
XS1801786275	4,0000 %	Coty EUR Notes 18/23	EUR	1.000,0	%	100,85	1.170.363,63	0,27
US226373AP35	5,7500 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	2.800,0	%	102,42	2.867.774,00	0,67
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	4.800,0	%	101,75	5.667.979,27	1,32
US23311VAJ61	5,6250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 20/27	USD	3.650,0	%	114,16	4.166.986,00	0,97
US26441CBK09	0,2890 %	Duke Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	4.000,0	%	100,07	4.002.832,40	0,93
XS2052337503	2,3300 %	Ford Motor Credit EUR Notes 19/25	EUR	4.000,0	%	102,98	4.780.096,97	1,11
US38141GXD14	1,2948 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	4.650,0	%	102,51	4.766.710,35	1,11
US404121AG00	5,8750 %	HCA USD Notes 12/23	USD	700,0	%	107,50	752.500,00	0,17
US404119BR91	5,3750 %	HCA USD Notes 15/25	USD	5.400,0	%	111,50	6.021.000,00	1,40
US197679AB92	7,5000 %	HCA USD Notes 93/23	USD	200,0	%	113,46	226.922,00	0,05
US55616XAH08	2,8750 %	Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	500,0	%	101,49	507.455,00	0,12
XS2322419776	2,5000 %	MPT Operating Partnership Via MPT Finance GBP Notes 21/26	GBP	2.450,0	%	101,91	3.355.574,77	0,78
US626717AH56	6,8750 %	Murphy Oil USD Notes 16/24	USD	687,0	%	102,22	702.251,40	0,16
US78442FET12	6,1250 %	Navient USD MTN 14/24	USD	5.650,0	%	107,58	6.077.987,50	1,42
US651229AW64	4,7000 %	Newell Brands USD Notes 16/26	USD	4.250,0	%	110,79	4.708.652,78	1,10
US674599EE17	5,5000 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	800,0	%	111,28	890.240,00	0,21
US85172FAS83	8,8750 %	OneMain Finance USD Notes 20/25	USD	5.100,0	%	108,63	5.539.875,00	1,29
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.770,0	%	102,34	2.102.170,02	0,49
US80386WAA36	5,8750 %	Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	4.050,0	%	105,56	4.275.200,25	1,00
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**87.221.696,28**	**20,31**
Bonos							**53.329.977,46**	**12,42**
Islas Caimán							**2.041.062,10**	**0,47**
US05401AAB70	5,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	1.899,0	%	107,48	2.041.062,10	0,47
Supranacional							**5.102.891,64**	**1,19**
US00253XAA90	5,5000 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	2.559,0	%	105,15	2.690.686,14	0,63
US20752TAA25	6,7500 %	Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	2.300,0	%	104,88	2.412.205,50	0,56
EE. UU.							**46.186.023,72**	**10,76**
US038522AR99	6,3750 %	Aramark Services USD Notes 20/25	USD	2.200,0	%	105,38	2.318.283,00	0,54
US00191UAA07	4,6250 %	ASGN USD Notes 19/28	USD	2.750,0	%	104,13	2.863.437,50	0,67
US05352TAA79	4,6250 %	Avantor Funding USD Notes 20/28	USD	2.204,0	%	105,50	2.325.220,00	0,54
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	2.100,0	%	112,39	2.360.137,50	0,55
US13057QAH02	7,1250 %	California Resources USD Notes 21/26	USD	2.100,0	%	105,50	2.215.500,00	0,52
US17302WAB46	9,2500 %	Citgo Holding USD Notes 19/24	USD	1.450,0	%	100,38	1.455.437,50	0,34
US185899AK74	4,6250 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 21/29	USD	2.100,0	%	102,38	2.149.875,00	0,50
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	2.400,0	%	102,00	2.448.024,00	0,57
US62929RAC25	7,1250 %	NMG Holding Inc Via Neiman Marcus Group USD Notes 21/26	USD	1.050,0	%	106,64	1.119.699,00	0,26
US73939VAA26	9,0330 %	PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	1.300,0	%	108,38	1.408.972,50	0,33
US45569KAA16	2,8750 %	PRA Health Sciences USD Notes 21/26	USD	2.150,0	%	101,51	2.182.508,00	0,51
US74166MAC01	5,7500 %	Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/26	USD	2.800,0	%	108,43	3.036.096,00	0,71
US74965LAA98	3,7500 %	RLJ Lodging Trust USD Notes 21/26	USD	2.250,0	%	100,88	2.269.856,25	0,53
US82453AAA51	4,6250 %	Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	2.700,0	%	104,54	2.822.618,07	0,66

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US88033GCY44	4,8750 %	Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	4.150,0	%	103,50	4.295.250,00	1,00
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	1.950,0	%	111,75	2.179.125,00	0,51
US88104LAE39	5,0000 %	TerraForm Power Operating USD Notes 17/28	USD	2.090,0	%	107,91	2.255.235,40	0,52
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	2.350,0	%	99,76	2.344.254,25	0,54
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	1.050,0	%	109,14	1.145.975,25	0,27
US90932LAG23	4,3750 %	United Airlines USD Notes 21/26	USD	1.300,0	%	102,75	1.335.769,50	0,31
US92564RAC97	3,5000 %	VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/25	USD	350,0	%	102,25	357.875,00	0,08
US92564RAD70	3,7500 %	VICI Properties Via VICI Note USD Notes 20/27	USD	1.250,0	%	103,75	1.296.875,00	0,30
Títulos-valores respaldados por activos							**15.925.580,20**	**3,71**
EE. UU.							**15.925.580,20**	**3,71**
US233046AJ02	3,7870 %	DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	6.302,4	%	100,91	6.359.628,30 [1)]	1,48
US46185HAC60	1,2648 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	7.198,9	%	100,30	7.220.546,62 [1)]	1,68
US92212KAB26	1,6450 %	Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	2.350,0	%	99,80	2.345.405,28 [1)]	0,55
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**17.966.138,62**	**4,18**
Países Bajos							**2.630.448,79**	**0,61**
XS2338168334	0,0860 %	Domi 2021-1 MBS EUR FLR-Notes 21/53 Cl.A	EUR	2.255,1	%	100,51	2.630.448,79 [1)]	0,61
Reino Unido							**4.321.167,51**	**1,01**
XS1593588103	0,8684 %	Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	3.209,6	%	100,18	4.321.167,51 [1)]	1,01
EE. UU.							**11.014.522,32**	**2,56**
US056057AG71	0,9551 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	4.700,0	%	100,15	4.706.939,08 [1)]	1,10
US056059AA67	0,8340 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.726,9	%	100,12	1.728.944,97 [1)]	0,40
US056059AL23	1,3840 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.D	USD	4.570,3	%	100,15	4.577.051,25 [1)]	1,06
US31393XYS07	6,0000 %	Federal National Mortgage Association MBS USD Notes 04/34 Cl.BZ	USD	1,2	%	130,65	1.587,02 [1)]	0,00
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.004.782,50**	**0,24**
Bonos							**1.004.782,50**	**0,24**
EE. UU.							**1.004.782,50**	**0,24**
US78454LAT70	10,0000%	SM Energy USD Notes 20/25	USD	900,0	%	111,64	1.004.782,50	0,24
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						**42.309.803,30**	**9,85**
Luxemburgo							**42.309.803,30**	**9,85**
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,580%)		Shs	88	USD	114.077,50	10.032.545,74	2,34
LU2048589696	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Financials -WT- USD - (0,510%)		Shs	15.703	USD	1.104,97	17.351.887,56	4,04
LU1480278974	Allianz Global Investors Fund - Allianz Short Duration Global Real Estate Bond -IT- USD - (0,600%)		Shs	13.227	USD	1.128,38	14.925.370,00	3,47
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**408.909.945,98**	**95,23**
Depósitos en entidades financieras							**23.460.289,89**	**5,47**
Depósitos a la vista							**23.460.289,89**	**5,47**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				18.885.472,39	4,40
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				4.574.817,50	1,07
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**23.460.289,89**	**5,47**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**114.182,50**	**0,03**
Operaciones de futuros					**114.182,50**	**0,03**
Futuros de índices vendidos					**114.182,50**	**0,03**
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	-20	USD	4.349,75	114.182,50	0,03
Derivados extrabursátiles					**-4.932.046,29**	**-1,15**
Operaciones de divisas a plazo					**-4.932.046,29**	**-1,15**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-23.067,56			406,84	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-2.948.589,00			46.341,94	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-120.110.406,02			2.821.831,28	0,65
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-28.082.758,60			975.710,01	0,22
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-908.836,96			-22.529,21	-0,01
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-126.139,93			-2.241,84	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2021	USD	-4.366.182,90			-110.754,63	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-408.738.725,71			-8.504.198,30	-1,96
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-1.171.012,23			-9.386,93	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-6.554.130,29			-127.225,45	-0,03
Inversiones en derivados					**-4.817.863,79**	**-1,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**1.843.536,18**	**0,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**429.395.908,26**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	9,59	9,73	10,18
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	1.008,87	984,90	1.006,33
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	3.101,62	3.018,40	3.052,04
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	93,65	93,44	97,89
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	--	98,53	101,31
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	101,68	99,57	101,91
- Clase C (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	93,43	93,22	97,61
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	100,64	98,67	101,12
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	1.039,87	1.008,92	1.023,34
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	938,66	936,30	980,94
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	1.046,41	1.018,89	1.037,19
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	936,87	934,68	978,98
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	--	1.011,66	1.030,75
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	--	1.002,88	1.019,20
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	1.050,71	1.021,43	1.038,14
- Clase IT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	--	1.034,85	1.044,77
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	--	1.001,68	1.040,75
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	--	1.003,97	1.042,94
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	10,29	10,19	10,45
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	9,69	9,81	10,23
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	--	9,56	9,77
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	11,16	10,83	10,87
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	--	1.005,23	1.029,82
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	1.154,14	1.114,58	1.112,07
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	1.118,22	1.080,25	1.078,13
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.072,18	1.034,00	1.029,95
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	--	10,71	10,69
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	1.114,98	1.074,89	1.070,62
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	--	145,73	152,69
Acciones en circulación		4.122.659	6.653.971	7.052.231
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2J Q2Z/ISIN: LU1858968388	126.122	151.789	78.578
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA6/ISIN: LU1597344396	115	100	102
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D QA2/ISIN: LU1597343745	30.109	39.662	34.730
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RH3/ISIN: LU1480268660	1.220.266	1.483.016	1.869.731
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D MAQ/ISIN: LU1568875956	--	898	842
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RH6/ISIN: LU1480269049	33.318	146.100	60.060
- Clase C (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA3/ISIN: LU1597343828	57.969	75.755	92.296
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJM/ISIN: LU1480270641	252.939	347.818	429.773
- Clase FT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QA4/ISIN: LU1597344040	139.255	162.757	176.227

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D QA5/ISIN: LU1597344123	4.072	4.072	4.072
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RJC/ISIN: LU1480269718	3.207	2.244	3.915
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RJF/ISIN: LU1480270054	368	372	864
- Clase PT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J ND0/ISIN: LU1831039380	--	10	10
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D GD6/ISIN: LU1516273239	--	122	358
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6G/ISIN: LU1504570760	39.923	114.545	265.013
- Clase IT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2J L4J/ISIN: LU1820981089	--	9	9
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J ND1/ISIN: LU1831039547	--	9	9
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2J NDZ/ISIN: LU1831039208	--	210	43
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RH1/ISIN: LU1480268405	195.266	245.625	329.760
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2J Q2Y/ISIN: LU1858968206	383.533	527.994	543.884
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D MAP/ISIN: LU1568875873	--	2.960	180
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RH4/ISIN: LU1480268744	1.634.028	3.118.226	2.848.956
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4V/ISIN: LU1728569002	--	1	910
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RJA/ISIN: LU1480269551	292	301	5.764
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2D QA7/ISIN: LU1597344479	212	206	340
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2D GD5/ISIN: LU1516273155	1.545	1.519	6.697
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTD/ISIN: LU1685827146	--	116	116
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2J C7E/ISIN: LU1766439605	120	445	502
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2J Q20/ISIN: LU1858968461	--	227.088	298.389
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		429,4	617,5	835,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	34,00
Luxemburgo	11,22
Reino Unido	10,34
Francia	5,98
Italia	5,80
Países Bajos	5,69
Irlanda	3,79
España	3,66
Supranacional	2,69
Otros países	12,06
Otros activos netos	4,77
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	17.405.171,16
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	115.325,75
- tipo de interés negativo	-15.509,03
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**17.504.987,88**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-130.247,91
Comisión única	-3.401.161,89
Otros gastos	-13.528,16
Gastos totales	**-3.544.937,96**
Renta/pérdida neta ordinaria	**13.960.049,92**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.538.192,37
- operaciones de futuros financieros	-1.244.674,98
- contratos de divisas a plazo	-826.683,36
- divisas	9.408.314,03
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**24.835.197,98**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-5.608.431,13
- operaciones de futuros financieros	-194.481,17
- contratos de divisas a plazo	-3.403.936,68
- divisas	-156.511,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**15.471.837,23**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	408.909.945,98
(Precio de compra USD 404.324.330,05)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	23.460.289,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.597.904,82
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	81.073,18
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	114.182,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.844.290,07
Activo total	440.007.686,44
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.570.339,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-265.102,67
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-8.776.336,36
Pasivo total	-10.611.778,18
Patrimonio neto del Subfondo	**429.395.908,26**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	617.459.265,12
Suscripciones	477.340.359,24
Reembolsos	-677.029.047,73
Distribución	-3.846.505,60
Resultado de las operaciones	15.471.837,23
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**429.395.908,26**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	6.653.971
- emitido	40.706.955
- reembolsado	-43.238.267
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.122.659**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Multi-Asset Credit SRI

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**57.010.558,44**	**72,87**
Bonos						**57.010.558,44**	**72,87**
Austria						**522.195,57**	**0,67**
XS2207857421	6,0000 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	400,0	%	112,49	522.195,57	0,67
Bélgica						**1.635.263,47**	**2,09**
BE6277215545	3,5000 % AG Insurance EUR FLR-Notes 15/47	EUR	600,0	%	114,24	795.433,83	1,02
BE0002819002	0,6250 % KBC Group EUR FLR-MTN 21/31	EUR	300,0	%	99,49	346.385,95	0,44
BE0002638196	4,7500 % KBC Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	106,30	493.443,69	0,63
Brasil						**585.450,00**	**0,75**
US46556M2A90	3,8750 % Itaú Unibanco Holding USD FLR-Notes 21/31	USD	600,0	%	97,58	585.450,00	0,75
Islas Caimán						**788.437,50**	**1,01**
USG77636AC57	5,7500 % Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	750,0	%	105,13	788.437,50	1,01
Dinamarca						**590.280,88**	**0,76**
XS2109391214	1,2500 % Jyske Bank EUR FLR-MTN 20/31	EUR	500,0	%	101,73	590.280,88	0,76
Francia						**6.728.343,61**	**8,60**
USF1R15XK854	7,0000 % BNP Paribas USD FLR-Notes 18/undefined	USD	700,0	%	119,78	838.436,69	1,07
FR0013066388	4,5000 % CNP Assurances EUR FLR-Notes 15/47	EUR	300,0	%	120,37	419.051,40	0,53
USF2893TAM83	5,6250 % Électricité de France USD FLR-Notes 14/undefined	USD	1.100,0	%	106,79	1.174.677,35	1,50
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	700,0	%	100,74	818.356,00	1,05
XS2031870921	3,2500 % Loxam EUR Notes 19/25	EUR	350,0	%	101,18	410.980,94	0,52
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	900,0	%	109,11	1.139.547,51	1,46
FR0014000OZ2	1,0000 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/30	EUR	600,0	%	100,83	702.085,39	0,90
XS2234515786	2,0000 % SPCM EUR Notes 20/26	EUR	350,0	%	101,74	413.225,70	0,53
FR0013330529	2,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	700,0	%	99,95	811.982,63	1,04
Alemania						**816.159,81**	**1,04**
DE000A3MP4S3	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.09.2023	EUR	700,0	%	100,47	816.159,81	1,04
Grecia						**472.618,62**	**0,60**
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	400,0	%	101,81	472.618,62	0,60
Irlanda						**248.315,35**	**0,32**
XS2056697951	5,2500 % AIB Group EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	200,0	%	106,99	248.315,35	0,32
Italia						**3.607.958,22**	**4,61**
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	600,0	%	112,50	783.352,40	1,00
XS2295691633	3,2193 % Brunello Bidco EUR FLR-Notes 21/28	EUR	350,0	%	100,11	406.639,98	0,52
XS2000719992	3,5000 % Enel EUR FLR-Notes 19/80	EUR	650,0	%	108,95	821.848,65	1,05
XS2105110329	5,8750 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	450,0	%	110,56	577.370,56	0,74
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	112,17	260.340,30	0,33
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	100,54	758.406,33	0,97
Luxemburgo						**690.637,50**	**0,88**
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	630,0	%	109,63	690.637,50	0,88
Noruega						**848.635,68**	**1,09**
XS2075280995	4,8750 % DNB Bank USD FLR-Notes 19/undefined	USD	800,0	%	106,08	848.635,68	1,09
Portugal						**758.922,04**	**0,97**
PTCGDKOM0037	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0	%	108,99	758.922,04	0,97
España						**6.871.645,72**	**8,78**
XS2383811424	1,7500 % Banco de Credito Social Cooperativo EUR FLR-MTN 21/28	EUR	400,0	%	99,68	462.709,16	0,59
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	600,0	%	109,89	765.159,00	0,98
XS2102931677	2,0000 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 20/30	EUR	100,0	%	99,74	115.748,70	0,15
ES0213900220	1,0000 % Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	96,11	669.196,73	0,85
XS1951220596	3,7500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	600,0	%	107,67	749.719,74	0,96

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1551726810	2,8750 %	Cellnex Telecom EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	107,93	751.517,72	0,96
XS1814065345	3,2500 %	Gestamp Automocion EUR MTN 18/26	EUR	650,0	%	101,21	763.416,48	0,98
XS2076836555	1,6250 %	Grifols EUR Notes 19/25	EUR	900,0	%	100,28	1.047.378,08	1,34
XS1812087598	3,3750 %	Grupo Antolin-Irausa EUR Notes 18/26	EUR	250,0	%	98,33	285.272,02	0,36
XS1808395930	2,0000 %	Inmobiliaria Colonial Socimi EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	107,66	749.623,23	0,96
XS2322423455	2,7500 %	International Consolidated Airlines Group EUR Notes 21/25	EUR	300,0	%	101,21	352.352,78	0,45
XS2356570239	6,6000 %	OHL Operaciones EUR Notes 21/26	EUR	150,0	%	91,66	159.552,08	0,20
Suecia							**1.049.698,25**	**1,34**
XS1634532748	3,1250 %	Intrum EUR Notes 17/24	EUR	350,0	%	100,58	408.544,13	0,52
XS2076169668	5,1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	%	106,86	641.154,12	0,82
Suiza							**652.574,22**	**0,83**
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	%	108,76	652.574,22	0,83
Países Bajos							**8.576.513,57**	**10,97**
US00080QAF28	4,7500 %	ABN AMRO Bank USD Notes 15/25	USD	850,0	%	111,17	944.915,34	1,21
XS1115800655	5,0000 %	ASR Nederland EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	750,0	%	113,01	983.634,99	1,26
XS1485608118	1,2500 %	Citycon Treasury EUR Notes 16/26	EUR	650,0	%	102,83	775.650,87	0,99
XS2202902636	1,7500 %	de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	700,0	%	105,03	853.175,58	1,09
XS1638075488	3,6250 %	EDP Finance USD Notes 17/24	USD	700,0	%	106,93	748.525,75	0,96
XS1209031019	2,6000 %	ELM for Swiss Reinsurance EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	600,0	%	107,49	748.437,71	0,96
XS1716927766	2,1240 %	Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	350,0	%	100,50	408.210,90	0,52
XS1890845875	3,2500 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	108,33	754.292,13	0,96
US456837AF06	6,5000 %	ING Groep USD FLR-Notes 15/undefined	USD	550,0	%	110,26	606.441,00	0,77
XS1028950290	4,5000 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	600,0	%	114,58	797.812,18	1,02
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	300,0	%	109,17	380.062,97	0,49
XS2199351375	4,5000 %	Stellantis EUR Notes 20/28	EUR	400,0	%	123,95	575.354,15	0,74
Turquía							**1.029.976,80**	**1,32**
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	600,0	%	103,31	619.830,00	0,79
USM8931TAF68	5,2500 %	Turkiye Garanti Bankasi USD Notes 12/22	USD	400,0	%	102,54	410.146,80	0,53
Reino Unido							**10.476.127,61**	**13,38**
US046353AR96	3,5000 %	AstraZeneca USD Notes 18/23	USD	700,0	%	105,74	740.152,70	0,94
XS1242413679	3,3750 %	Aviva EUR FLR-MTN 15/45	EUR	600,0	%	111,20	774.278,51	0,99
XS2193661324	3,2500 %	BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	107,00	745.036,92	0,95
XS0015190423	0,7500 %	HSBC Bank USD FLR-Notes 85/undefined	USD	650,0	%	94,90	616.820,75	0,79
XS1884698256	5,8750 %	HSBC Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	250,0	%	110,11	369.948,38	0,47
XS1681806326	4,6250 %	Iceland Bondco GBP Notes 17/25	GBP	300,0	%	93,41	376.606,85	0,48
XS2080995405	5,1250 %	Lloyds Banking Group GBP FLR-Notes 19/undefined	GBP	400,0	%	105,39	566.550,22	0,72
XS2346516250	2,1050 %	Natwest Group GBP FLR-MTN 21/undefined	GBP	750,0	%	100,09	1.008.854,28	1,29
XS1615065320	0,2300 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 17/23	EUR	950,0	%	100,39	1.106.778,92	1,42
XS2319954710	1,2000 %	Standard Chartered EUR FLR-MTN 21/31	EUR	650,0	%	100,45	757.708,88	0,97
XS1605392676	2,3750 %	Thames Water Utilities Finance GBP MTN 17/23	GBP	800,0	%	101,30	1.089.053,53	1,39
XS1888179477	3,1000 %	Vodafone Group EUR FLR-Notes 18/79	EUR	650,0	%	104,01	784.582,07	1,00
US92857WBN92	1,1164 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 18/24	USD	700,0	%	101,81	712.680,57	0,91
XS1888180640	6,2500 %	Vodafone Group USD FLR-Notes 18/78	USD	750,0	%	110,28	827.075,03	1,06
EE. UU.							**10.060.804,02**	**12,86**
XS0710091140	5,5000 %	Amgen GBP Notes 11/26	GBP	550,0	%	121,46	897.788,71	1,15
US075887BV02	3,3630 %	Becton Dickinson USD Notes 17/24	USD	950,0	%	106,47	1.011.465,00	1,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US08652BAB53	1,9500 % Best Buy USD Notes 20/30	USD	600,0	%	97,40	584.413,80	0,75
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	500,0	%	101,42	588.496,20	0,75
US15189WAJ99	4,1000 % CenterPoint Energy Resources USD Notes 17/47	USD	400,0	%	115,59	462.342,04	0,59
US172967MW89	0,7190 % Citigroup USD FLR-Notes 21/25	USD	300,0	%	100,52	301.566,72	0,38
US281020AN70	5,7500 % Edison International USD Notes 19/27	USD	500,0	%	115,40	577.014,16	0,74
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	700,0	%	120,69	844.812,50	1,08
US37045XCR52	5,1000 % General Motors Financial USD Notes 19/24	USD	500,0	%	109,16	545.793,10	0,70
US382550BG56	4,8750 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	600,0	%	107,67	646.041,00	0,83
US38141GXD14	1,2948 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 18/26	USD	800,0	%	102,51	820.079,20	1,05
US55616XAH08	2,8750 % Macy's Retail Holdings USD Notes 12/23	USD	100,0	%	101,49	101.491,00	0,13
US655664AX82	2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24	USD	200,0	%	100,09	200.176,78	0,26
XS2332250708	2,8750 % Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	300,0	%	102,34	356.300,00	0,45
US694308JM04	4,5500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	550,0	%	108,25	595.376,71	0,76
US80386WAA36	5,8750 % Sasol Financing USA USD Notes 18/24	USD	500,0	%	105,56	527.802,50	0,67
US912796D308	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022	USD	1.000,0	%	99,98	999.844,60	1,28
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**12.501.703,18**	**15,98**
Bonos						**8.234.190,82**	**10,52**
Luxemburgo						**829.092,00**	**1,06**
US781467AB16	5,8750 % Rumo Luxembourg USD Notes 18/25	USD	800,0	%	103,64	829.092,00	1,06
Supranacional						**1.041.443,32**	**1,33**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	392,0	%	105,15	412.172,32	0,53
US20752TAA25	6,7500 % Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	600,0	%	104,88	629.271,00	0,80
EE. UU.						**6.363.655,50**	**8,13**
US185899AK74	4,6250 % Cleveland-Cliffs USD Notes 21/29	USD	350,0	%	102,38	358.312,50	0,46
US364760AP35	3,6250 % Gap USD Notes 21/29	USD	400,0	%	100,51	402.044,00	0,51
US431475AD40	4,3750 % Hill-Rom Holdings USD Notes 19/27	USD	900,0	%	104,73	942.565,50	1,21
US46284VAC54	4,8750 % Iron Mountain USD Notes 17/27	USD	800,0	%	103,75	830.000,00	1,06
US49456BAB71	5,6250 % Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	700,0	%	108,94	762.599,53	0,97
US524590AA45	4,2500 % Leeward Renewable Energy Operations USD Notes 21/29	USD	500,0	%	101,14	505.692,50	0,65
US65342QAC69	4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 17/24	USD	859,0	%	105,84	909.152,72	1,16
US73939VAA26	9,0330 % PowerTeam Services USD Notes 20/25	USD	450,0	%	108,38	487.721,25	0,62
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29	USD	350,0	%	111,75	391.125,00	0,50
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	400,0	%	99,76	399.022,00	0,51
US95081QAN43	7,1250 % WESCO Distribution USD Notes 20/25	USD	350,0	%	107,26	375.420,50	0,48
Títulos-valores respaldados por activos						**1.519.586,73**	**1,95**
EE. UU.						**1.519.586,73**	**1,95**
US46187BAB99	1,2340 % Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	318,5	%	100,23	319.288,08[1)]	0,41
US46185HAC60	1,2648 % Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	549,9	%	100,30	551.569,53[1)]	0,71
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	650,0	%	99,80	648.729,12[1)]	0,83
Títulos-valores respaldados por hipotecas						**2.747.925,63**	**3,51**
Países Bajos						**548.010,16**	**0,70**
XS2338168334	0,0860 % Domi 2021-1 MBS EUR FLR-Notes 21/53 Cl.A	EUR	469,8	%	100,51	548.010,16[1)]	0,70
Reino Unido						**1.305.460,90**	**1,67**
XS1654186979	0,9206 % London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/undefined Cl.A	GBP	356,9	%	100,19	480.510,74[1)]	0,61
XS1593588103	0,8684 % Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	612,7	%	100,18	824.950,16[1)]	1,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**894.454,57**	**1,14**
US056057AG71	0,9551 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	350,0	%	100,15	350.516,74[1)]	0,45
US056059AA67	0,8340 % BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	543,3	%	100,12	543.937,83[1)]	0,69
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**4.995.111,49**	**6,38**
Luxemburgo						**4.995.111,49**	**6,38**
LU1970681836	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -WT9- USD - (0,570%)	Shs	44	USD	114.077,50	4.995.111,49	6,38
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**74.507.373,11**	**95,23**
Depósitos en entidades financieras						**4.078.252,15**	**5,21**
Depósitos a la vista						**4.078.252,15**	**5,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.206.850,09	4,10
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				871.402,06	1,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.078.252,15**	**5,21**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**19.595,70**	**0,02**
Operaciones de futuros					**19.595,70**	**0,02**
Futuros de bonos adquiridos					**-8.859,38**	**-0,01**
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	9	USD	122,66	-8.859,38	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**5.587,58**	**0,00**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-40	USD	110,01	6.562,40	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	-21	EUR	135,00	-974,82	0,00
Futuros de índices vendidos					**22.867,50**	**0,03**
S&P 500 E-mini Index Futures Futures 12/21	Ctr	-4	USD	4.349,75	22.867,50	0,03
Derivados extrabursátiles					**-1.089.526,80**	**-1,39**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.089.526,80**	**-1,39**
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-28.634.620,68			677.598,18	0,86
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-5.296.706,88			177.941,50	0,23
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-20.777.857,15			-525.076,13	-0,67
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-1.220.140,26			-10.486,93	-0,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2021	USD	-59.206.350,70			-1.409.503,42	-1,80
Inversiones en derivados					**-1.069.931,10**	**-1,37**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**722.990,73**	**0,93**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**78.238.684,89**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	1.040,51	1.003,11	--
- Clase WT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	1.044,08	1.003,17	--
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	10.338,00	9.955,00	10.093,96
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1.046,13	1.002,24	--
Acciones en circulación		63.780	67.292	31.465
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9GE/ISIN: LU2207433066	14.430	14.421	--
- Clase WT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GF/ISIN: LU2207433140	9	9	--
- Clase WT (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P GCX/ISIN: LU1970681752	49.340	52.860	31.465
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K11/ISIN: LU1997248197	1	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		78,2	77,0	32,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	24,08
Reino Unido	15,05
Países Bajos	11,67
España	8,78
Francia	8,60
Luxemburgo	8,32
Italia	4,61
Bélgica	2,09
Otros países	12,03
Otros activos netos	4,77
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.456.128,17
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	15.923,27
- tipo de interés negativo	-3.199,60
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.468.851,84**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-7.487,83
Comisión única	-327.722,70
Otros gastos	-1.186,79
Gastos totales	**-336.397,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.132.454,52**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	305.155,68
- operaciones de futuros financieros	-128.363,61
- contratos de divisas a plazo	2.410.029,55
- divisas	1.282.752,99
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.002.029,13**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-380.488,43
- operaciones de futuros financieros	7.405,07
- contratos de divisas a plazo	21.571,71
- divisas	-23.710,27
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.626.807,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	74.507.373,11
(Precio de compra USD 73.824.687,61)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.078.252,15
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	751.338,81
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	29.429,90
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	855.539,68
Activo total	80.221.933,65
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-28.348,08
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-9.834,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.945.066,48
Pasivo total	-1.983.248,76
Patrimonio neto del Subfondo	**78.238.684,89**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	77.027.202,13
Suscripciones	4.118.372,54
Reembolsos	-8.471.488,15
Distribución	-62.208,84
Resultado de las operaciones	5.626.807,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**78.238.684,89**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	67.292
- emitido	3.460
- reembolsado	-6.972
- a finales del periodo de presentación de informes	**63.780**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Opportunistic Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**245.857.736,21**	**84,17**
Bonos						**245.857.736,21**	**84,17**
Austria						**605.259,73**	**0,21**
XS1968814332	2,3750 % BAWAG Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	500,0	%	104,31	605.259,73	0,21
Bélgica						**2.483.339,85**	**0,85**
BE6317598850	3,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	400,0	%	106,73	495.431,11	0,17
BE6325355822	1,8750 % Ageas EUR FLR-Notes 20/51	EUR	700,0	%	101,23	822.310,93	0,28
BE0002664457	0,5000 % KBC Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	100,44	1.165.597,81	0,40
Brasil						**8.617.371,45**	**2,95**
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	46.500,0	%	100,34	8.617.371,45	2,95
China						**9.069.088,83**	**3,10**
CND10000BLC0	2,7400 % China Government CNY Bonds 16/26 S.1617	CNY	17.300,0	%	100,26	2.681.431,53	0,92
CND10003VNX4	3,2700 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	17.700,0	%	103,28	2.826.011,62	0,96
CND100036Q75	2,6800 % China Government CNY Bonds 20/30	CNY	23.350,0	%	98,67	3.561.645,68	1,22
Dinamarca						**1.138.486,30**	**0,39**
XS2010036874	1,7500 % Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	950,0	%	103,27	1.138.486,30	0,39
República Dominicana						**514.375,00**	**0,18**
USP3579ECH82	4,8750 % Dominican Government USD Bonds 20/32	USD	500,0	%	102,88	514.375,00	0,18
Egipto						**2.326.642,55**	**0,80**
XS2241075014	5,2500 % Egypt Government USD Bonds 20/25	USD	1.150,0	%	102,12	1.174.360,80	0,40
XS2297226545	5,8750 % Egypt Government USD MTN 21/31	USD	1.250,0	%	92,18	1.152.281,75	0,40
Francia						**1.714.232,75**	**0,59**
XS1824240136	2,5000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/28	EUR	900,0	%	111,94	1.169.116,92	0,40
USF2R125CD54	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	450,0	%	121,14	545.115,83	0,19
Alemania						**402.339,85**	**0,14**
DE0001030567	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 15/26	EUR	0,0	%	111,27	1,39	0,00
XS1843448314	3,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-Notes 18/49	EUR	300,0	%	115,56	402.338,46	0,14
Irlanda						**3.725.880,51**	**1,28**
XS2342250227	1,1250 % CyrusOne Europe Finance EUR Notes 21/28	EUR	1.375,0	%	98,91	1.578.311,38	0,54
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	1.227,0	%	101,76	1.448.966,19	0,50
XS2283177561	3,0000 % Zurich Finance Ireland Designated Activity USD FLR-MTN 21/51	USD	700,0	%	99,80	698.602,94	0,24
Italia						**7.476.699,70**	**2,56**
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	750,0	%	106,72	928.834,03	0,32
XS2228373671	2,2500 % Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	850,0	%	104,81	1.033.868,25	0,35
IT0005436693	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/31	EUR	3.750,0	%	98,01	4.265.226,48	1,46
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.050,0	%	102,48	1.248.770,94	0,43
Costa de Marfil						**681.942,84**	**0,23**
XS2264871828	4,8750 % Ivory Coast Government EUR Bonds 20/32	EUR	600,0	%	97,94	681.942,84	0,23
Jamaica						**700.507,62**	**0,24**
US470160CA80	6,7500 % Jamaica Government USD Bonds 15/28	USD	600,0	%	116,75	700.507,62	0,24
Japón						**1.259.740,42**	**0,43**
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	108,55	1.259.740,42	0,43
Jordania						**467.976,74**	**0,16**
XS2199272662	5,8500 % Jordan Government USD Bonds 20/30	USD	450,0	%	103,99	467.976,74	0,16
Kenia						**198.049,02**	**0,07**
XS2354781614	6,3000 % Kenya Government USD Bonds 21/34	USD	200,0	%	99,02	198.049,02	0,07
México						**18.970.713,88**	**6,49**
XS2363910436	2,2500 % Mexico Government EUR Bonds 21/36	EUR	550,0	%	98,74	630.209,24	0,21
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	352.100,0	%	102,77	17.663.552,14	6,05
US71654QDE98	5,9500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 20/31	USD	700,0	%	96,71	676.952,50	0,23
Marruecos						**338.735,19**	**0,12**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0864259717	5,5000 %	Morocco Government USD Bonds 12/42	USD	300,0	%	112,91	338.735,19	0,12
Nueva Zelanda							**11.876.245,27**	**4,07**
NZGOVDT531C0	1,5000 %	New Zealand Government NZD Bonds 19/31	NZD	18.050,0	%	95,75	11.876.245,27	4,07
Nigeria							**1.269.846,00**	**0,43**
XS1717011982	6,5000 %	Nigeria Government USD MTN 17/27	USD	500,0	%	103,76	518.823,45	0,18
XS2384698994	6,1250 %	Nigeria Government USD MTN 21/28	USD	750,0	%	100,14	751.022,55	0,25
Noruega							**9.734.683,65**	**3,33**
NO0010757925	1,5000 %	Norway Government NOK Bonds 16/26 S.478	NOK	85.200,0	%	100,66	9.734.683,65	3,33
Rumanía							**3.143.383,13**	**1,08**
XS2178857954	3,6240 %	Romania Government EUR Bonds 20/30	EUR	2.400,0	%	112,86	3.143.383,13	1,08
Rusia							**12.088.537,09**	**4,14**
RU000A0ZYUA9	6,9000 %	Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	889.150,0	%	98,80	12.088.537,09	4,14
Senegal							**469.627,29**	**0,16**
XS1619155564	6,2500 %	Senegal Government USD Bonds 17/33	USD	450,0	%	104,36	469.627,29	0,16
Sudáfrica							**7.647.987,13**	**2,62**
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	63.150,0	%	92,84	3.867.845,53	1,33
ZAG000107012	8,5000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/37 S.2037	ZAR	68.500,0	%	83,65	3.780.141,60	1,29
España							**683.610,66**	**0,23**
US05971KAA79	5,1790 %	Banco Santander USD Notes 15/25	USD	600,0	%	113,94	683.610,66	0,23
Suecia							**1.923.462,36**	**0,66**
XS2076169668	5,1250 %	Skandinaviska Enskilda Banken USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.800,0	%	106,86	1.923.462,36	0,66
Suiza							**1.957.722,66**	**0,67**
CH0558521263	5,1250 %	UBS Group USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.800,0	%	108,76	1.957.722,66	0,67
Países Bajos							**3.776.495,28**	**1,29**
XS1418788755	3,5000 %	Argentum Netherlands for Zurich Insurance EUR FLR-MTN 16/46	EUR	200,0	%	113,98	264.552,29	0,09
XS2178833773	3,8750 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	1.800,0	%	114,33	2.388.250,85	0,82
XS2187689034	3,5000 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	%	107,59	1.123.692,14	0,38
Reino Unido							**2.468.468,99**	**0,84**
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	750,0	%	119,51	1.204.570,13	0,41
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	900,0	%	104,50	1.263.898,86	0,43
EE. UU.							**128.126.284,47**	**43,86**
US00914AAJ16	2,8750 %	Air Lease USD MTN 20/26	USD	600,0	%	104,27	625.613,04	0,21
US00206RMM15	2,5500 %	AT&T USD Notes 21/33	USD	467,0	%	98,74	461.103,94	0,16
US097023DC69	3,6250 %	Boeing USD Notes 20/31	USD	900,0	%	107,16	964.415,79	0,33
US097023DG73	2,1960 %	Boeing USD Notes 21/26	USD	1.350,0	%	100,85	1.361.468,66	0,47
XS2010331440	1,6500 %	Capital One Financial EUR Notes 19/29	EUR	450,0	%	106,09	554.011,71	0,19
US15135BAR24	4,2500 %	Centene USD Notes 20/27	USD	650,0	%	104,84	681.443,75	0,23
US25466AAN19	4,6820 %	Discover Bank USD FLR-Notes 18/28	USD	250,0	%	106,48	266.196,13	0,09
US25470DAR08	3,9500 %	Discovery Communications USD Notes 17/28	USD	950,0	%	110,79	1.052.491,70	0,36
US37185LAM46	8,0000 %	Genesis Energy Via Genesis Energy Finance USD Notes 20/27	USD	650,0	%	100,69	654.472,00	0,22
US85172FAN96	7,1250 %	OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	1.650,0	%	115,81	1.910.926,88	0,65
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	550,0	%	100,85	643.685,95	0,22
US78454LAP58	6,6250 %	SM Energy USD Notes 18/27	USD	650,0	%	102,67	667.345,25	0,23
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.600,0	%	108,25	1.732.004,96	0,59
US912810EM63	7,2500 %	United States Government USD Bonds 92/22	USD	19.500,0	%	106,27	20.721.795,90	7,09
US912810EN47	7,6250 %	United States Government USD Bonds 92/22	USD	19.500,0	%	108,39	21.136.170,90	7,24
US912810EW46	6,0000 %	United States Government USD Bonds 96/26	USD	3.800,0	%	122,02	4.636.593,56	1,59

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US912810FJ26	6,1250 % United States Government USD Bonds 99/29	USD	11.300,0	%	135,80	15.345.046,31	5,25
US9128286L99	2,2500 % United States Government USD Bonds 19/26	USD	4.600,0	%	105,92	4.872.406,02	1,67
US91282CAV37	0,8750 % United States Government USD Bonds 20/30	USD	14.250,0	%	94,82	13.511.894,18	4,63
US912796L640	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Notes 11.08.2022	USD	21.600,0	%	99,94	21.587.534,64	7,39
US912796M713	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Notes 08.09.2022	USD	14.750,0	%	99,93	14.739.663,20	5,05
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**10.152.978,28**	**3,49**
Bonos						**7.707.768,52**	**2,65**
Australia						**1.065.490,80**	**0,37**
US65120FAD69	3,2500 % Newcrest Finance USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	106,55	1.065.490,80	0,37
Islas Caimán						**1.763.310,40**	**0,60**
US05401AAG67	4,3750 % Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	100,0	%	108,15	108.154,89	0,03
US05401AAK79	5,5000 % Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	100,0	%	112,55	112.546,21	0,04
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	99,11	1.486.685,55	0,51
US70014LAA89	5,2500 % Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	54,0	%	103,56	55.923,75	0,02
EE. UU.						**4.878.967,32**	**1,68**
US817826AB63	0,8000 % 7-Eleven USD Notes 21/24	USD	2.450,0	%	99,97	2.449.249,32	0,84
US13057QAH02	7,1250 % California Resources USD Notes 21/26	USD	650,0	%	105,50	685.750,00	0,24
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	1.600,0	%	109,00	1.743.968,00	0,60
Títulos-valores respaldados por activos						**2.445.209,76**	**0,84**
EE. UU.						**2.445.209,76**	**0,84**
US92212KAB26	1,6450 % Vantage Data Centers Issuer ABS USD Notes 20/45	USD	2.450,0	%	99,80	2.445.209,76 [1)]	0,84
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**22.160.174,33**	**7,59**
Luxemburgo						**22.160.174,33**	**7,59**
LU1698894653	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets Short Duration Bond -W2- USD - (0,370%)	Shs	4.420	USD	1.039,22	4.593.420,99	1,57
LU2048589696	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Financials -WT- USD - (0,500%)	Shs	2.074	USD	1.104,97	2.292.066,90	0,79
LU1480271961	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -IT- USD - (0,740%)	Shs	11.607	USD	1.316,03	15.274.686,44	5,23
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**278.170.888,82**	**95,25**
Depósitos en entidades financieras						**11.710.500,22**	**4,01**
Depósitos a la vista						**11.710.500,22**	**4,01**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				8.933.732,19	3,06
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.776.768,03	0,95
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.710.500,22**	**4,01**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**826.872,11**	**0,28**
Operaciones de futuros					**826.872,11**	**0,28**
Futuros de bonos adquiridos					**-245.132,44**	**-0,09**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures Futures 12/21	Ctr	91	EUR	170,14	-216.804,50	-0,08
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	166	USD	110,01	-28.327,94	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**1.072.004,55**	**0,37**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
10-Year Australian Government Bond Futures Futures 12/21	Ctr	-134	AUD	98,49	241.495,84	0,08
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-8	GBP	125,47	36.876,62	0,01
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-57	USD	131,47	123.796,88	0,04
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures Futures 12/21	Ctr	-2	EUR	204,70	13.415,37	0,01
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures Futures 12/21	Ctr	-29	EUR	135,00	27.260,13	0,01
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-138	USD	122,66	132.953,06	0,05
Euro OAT Futures Futures 12/21	Ctr	-159	EUR	166,33	458.316,02	0,16
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-1	USD	159,09	5.171,88	0,00
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-4	USD	191,22	32.718,75	0,01
Derivados extrabursátiles					**-196.572,75**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo					**-196.572,75**	**-0,07**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-175.048,12			3.381,97	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Dec 2021	AUD	-80.425,46			1.137,70	0,00
Sold BRL / Bought USD - 13 Dec 2021	BRL	-48.909.907,00			86.472,15	0,03
Sold CAD / Bought USD - 15 Dec 2021	CAD	-143.885,15			368,82	0,00
Sold CNH / Bought USD - 13 Dec 2021	CNH	-126.518.262,73			-84.182,82	-0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-24.382,75			546,58	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-46.711.113,17			1.221.919,18	0,42
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-15.165,50			600,96	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-2.791.447,01			94.173,21	0,03
Sold MXN / Bought USD - 13 Dec 2021	MXN	-204.473.075,65			27.973,77	0,01
Sold NOK / Bought USD - 15 Dec 2021	NOK	-86.885.601,10			153.449,94	0,05
Sold NZD / Bought USD - 15 Dec 2021	NZD	-20.931.414,58			509.574,84	0,17
Sold RUB / Bought USD - 13 Dec 2021	RUB	-323.323.000,00			-101.675,77	-0,04
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-965.836,25			5.258,74	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-9.219.689,94			-225.845,27	-0,07
Sold USD / Bought AUD - 15 Dec 2021	USD	-14.545.618,28			-379.690,56	-0,13
Sold USD / Bought CNY - 13 Dec 2021	USD	-10.423.224,42			17.677,41	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-12.037.651,37			-246.045,25	-0,08
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-27.088.360,51			-259.192,14	-0,09
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-8.585.617,50			-205.709,02	-0,07
Sold USD / Bought MXN - 13 Dec 2021	USD	-5.768.107,82			-145.271,23	-0,05
Sold USD / Bought NZD - 15 Dec 2021	USD	-2.176.897,53			-11.363,97	0,00
Sold USD / Bought RUB - 13 Dec 2021	USD	-6.229.484,89			34.214,44	0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-71.465.623,09			-788.839,72	-0,27
Sold USD / Bought ZAR - 13 Dec 2021	USD	-5.850.000,00			-126.297,60	-0,04
Sold ZAR / Bought USD - 13 Dec 2021	ZAR	-120.958.072,83			220.790,89	0,07
Inversiones en derivados					**630.299,36**	**0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**1.542.398,26**	**0,53**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**292.054.086,66**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	9,76	10,10	9,97
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	105,88	105,25	107,87
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	9,87	10,18	9,97
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	104,75	103,44	105,04
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	--	1.065,48	1.034,89
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	9,84	10,13	9,97
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	9,90	10,16	10,09
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	9,95	--	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	9,83	10,15	9,98
- Clase PMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	992,55	1.019,12	--
- Clase WM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P U3J/ISIN: LU2072100303	--	1.032,82	--
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	9,53	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	9,82	10,13	9,95
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	10,06	--	--
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	9,49	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	9,83	--	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	986,61	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.013,05	--	--
- Clase PMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	993,47	1.019,99	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	1.159,85	1.158,36	1.108,25
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2P U3H/ISIN: LU2072100212	--	1.031,30	--
Acciones en circulación		38.616.547	22.386.098	3.383.461
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8N/ISIN: LU2023250926	1.268.183	691.539	71.899
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 VS9/ISIN: LU1254137497	1.803	5.385	1.407
- Clase AMg (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P MSG/ISIN: LU2014481662	1.019.486	124.059	70.274
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDD/ISIN: LU1363153583	18.839	31.008	12.141
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVY/ISIN: LU1936792008	--	44.133	44.008
- Clase AMg (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P MSH/ISIN: LU2014481746	629.617	206.115	913
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2D GDV/ISIN: LU1516285753	10.701.623	5.715.195	665.944
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRD/ISIN: LU2271345691	937	--	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P MSJ/ISIN: LU2014481829	9.388.581	6.596.682	1.041.020
- Clase PMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P 19N/ISIN: LU2146180794	2.467	16	--
- Clase WM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P U3J/ISIN: LU2072100303	--	15	--
- Clase AMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L3Z/ISIN: LU2282081160	47.330	--	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D GDU/ISIN: LU1516272009	15.315.497	8.969.292	1.475.772
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTD/ISIN: LU1254137810	99.303	--	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase BMf (USD) (distribución)	WKN: A2Q L30/ISIN: LU2282081244	73.162	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8C/ISIN: LU2226247893	26.439	--	--
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B2L/ISIN: LU2223787883	1	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 VTJ/ISIN: LU1254138388	1.279	--	--
- Clase PMg (USD) (distribución)	WKN: A2P 19M/ISIN: LU2146180364	13.238	2.442	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 0EY/ISIN: LU1293643356	8.762	217	81
- Clase WM (USD) (distribución)	WKN: A2P U3H/ISIN: LU2072100212	--	1	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		292,1	218,6	75,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,38
Luxemburgo	7,59
México	6,49
Rusia	4,14
Nueva Zelanda	4,07
Noruega	3,33
China	3,10
Brasil	2,95
Sudáfrica	2,62
Italia	2,56
Otros países	12,02
Otros activos netos	4,75
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	8.065.590,76
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	39.404,19
- tipo de interés negativo	-4.550,52
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	212.943,22
- préstamo de títulos-valores	2.284,31
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**8.315.671,96**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-685,31
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-114.672,79
Comisión única	-2.642.152,32
Otros gastos	-2.797,58
Gastos totales	**-2.760.308,00**
Renta/pérdida neta ordinaria	**5.555.363,96**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.310.888,15
- operaciones de futuros financieros	1.643.411,16
- contratos de divisas a plazo	688.606,15
- divisas	3.240.547,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.817.040,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.286.608,52
- operaciones de futuros financieros	1.070.615,97
- contratos de divisas a plazo	199.706,41
- divisas	21.862,71
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.822.617,09**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	278.170.888,82
(Precio de compra USD 281.821.158,09)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	11.710.500,22
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	2.596.685,91
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	577.131,62
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.072.004,55
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.377.540,60
Activo total	296.504.751,72
Pasivo bancario	-80.324,16
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.264.233,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-286.861,84
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-245.132,44
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.574.113,35
Pasivo total	-4.450.665,06
Patrimonio neto del Subfondo	**292.054.086,66**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	218.599.043,48
Suscripciones	232.589.783,92
Reembolsos	-152.104.848,38
Distribución	-9.852.509,45
Resultado de las operaciones	2.822.617,09
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**292.054.086,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	22.386.098
- emitido	33.814.333
- reembolsado	-17.583.884
- a finales del periodo de presentación de informes	**38.616.547**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Small Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**250.131.935,25**	**95,51**
Acciones						**239.672.163,32**	**91,51**
Australia						**4.672.810,60**	**1,78**
AU000000ALQ6	ALS	Shs	126.817	AUD	12,69	1.159.264,88	0,44
AU000000ANN9	Ansell	Shs	9.121	AUD	34,20	224.704,69	0,09
AU000000BAP9	Bapcor	Shs	118.332	AUD	7,57	645.270,28	0,25
AU000000NCK1	Nick Scali	Shs	68.592	AUD	11,36	561.300,43	0,21
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	299.899	AUD	2,20	475.270,96	0,18
AU000000PME8	Pro Medicus	Shs	23.900	AUD	54,61	940.185,74	0,36
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	696.000	AUD	1,33	666.813,62	0,25
Austria						**1.502.014,63**	**0,57**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	43.874	EUR	29,50	1.502.014,63	0,57
Costa Rica						**1.762.943,67**	**0,67**
VGG312491084	Establishment Labs Holdings	Shs	25.711	USD	68,57	1.762.943,67	0,67
Dinamarca						**2.152.750,99**	**0,82**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	30.191	DKK	195,45	920.889,70	0,35
DK0060495240	SimCorp	Shs	10.193	DKK	774,40	1.231.861,29	0,47
Finlandia						**1.339.153,91**	**0,51**
FI0009000459	Huhtamaki	Shs	29.475	EUR	39,15	1.339.153,91	0,51
Francia						**6.911.388,46**	**2,64**
FR0012435121	Elis	Shs	87.434	EUR	16,49	1.673.192,53	0,64
FR0010112524	Nexity	Shs	26.333	EUR	41,42	1.265.771,60	0,48
FR0010411983	SCOR	Shs	38.163	EUR	25,28	1.119.604,13	0,43
FR0013227113	SOITEC	Shs	7.150	EUR	187,90	1.559.113,52	0,60
FR0012757854	SPIE	Shs	56.502	EUR	19,73	1.293.706,68	0,49
Alemania						**10.258.043,10**	**3,92**
DE0005158703	Bechtle	Shs	22.431	EUR	59,78	1.556.142,85	0,60
DE0005419105	CANCOM	Shs	29.075	EUR	51,78	1.747.135,89	0,67
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	125.490	EUR	9,79	1.425.145,63	0,54
DE0005664809	Evotec	Shs	38.334	EUR	41,94	1.865.767,31	0,71
DE000A2NB601	Jenoptik	Shs	40.643	EUR	29,34	1.383.855,62	0,53
DE0006219934	Jungheinrich	Shs	28.759	EUR	40,18	1.340.999,54	0,51
DE000A12DM80	Scout24	Shs	13.352	EUR	60,60	938.996,26	0,36
Hong Kong						**2.166.064,02**	**0,83**
HK0200030994	Melco International Development	Shs	389.000	HKD	9,16	457.535,41	0,18
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	870.000	HKD	3,75	418.919,09	0,16
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	25.500	HKD	155,10	507.845,50	0,19
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	107.000	HKD	56,90	781.764,02	0,30
Irlanda						**1.750.307,58**	**0,67**
IE00B00MZ448	Grafton Group	Shs	99.878	GBP	13,04	1.750.307,58	0,67
Italia						**2.604.296,92**	**0,99**
IT0001347308	Buzzi Unicem	Shs	51.033	EUR	19,85	1.175.591,74	0,45
IT0001157020	ERG	Shs	47.460	EUR	25,94	1.428.705,18	0,54
Japón						**28.094.752,55**	**10,73**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	42.700	JPY	3.070,00	1.171.064,86	0,45
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	55.900	JPY	2.949,00	1.472.655,89	0,56
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	58.800	JPY	2.709,00	1.422.987,31	0,54
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	13.200	JPY	3.190,00	376.165,80	0,14
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	36.600	JPY	5.110,00	1.670.770,06	0,64
JP3789000001	Hitachi Zosen	Shs	72.000	JPY	861,00	553.796,68	0,21
JP3735000006	Jeol	Shs	17.400	JPY	8.210,00	1.276.165,80	0,49
JP3386690006	JMDC	Shs	26.400	JPY	7.700,00	1.815.972,84	0,69
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	6.600	JPY	6.080,00	358.477,76	0,14
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	227.400	JPY	588,00	1.194.489,91	0,46
JP3657400002	Nikon	Shs	112.800	JPY	1.250,00	1.259.603,36	0,48
JP3782200004	PALTAC	Shs	33.300	JPY	5.050,00	1.502.278,01	0,57

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	64.900	JPY	763,00	442.368,23	0,17
JP3358200008	Shimamura	Shs	10.300	JPY	10.490,00	965.222,44	0,37
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	26.200	JPY	2.884,00	675.011,61	0,26
JP3663900003	Sojitz	Shs	97.380	JPY	1.840,00	1.600.671,79	0,61
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	110.100	JPY	1.549,00	1.523.538,50	0,58
JP3545130001	TechMatrix	Shs	96.900	JPY	2.019,00	1.747.731,82	0,67
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	13.300	JPY	2.231,00	265.073,25	0,10
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	87.600	JPY	1.441,00	1.127.671,97	0,43
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	249.400	JPY	690,00	1.537.305,70	0,59
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	38.500	JPY	4.775,00	1.642.286,05	0,63
JP3429250008	Zenkoku Hosho	Shs	24.700	JPY	5.460,00	1.204.770,41	0,46
JP3725400000	Zeon	Shs	91.300	JPY	1.580,00	1.288.672,50	0,49
Luxemburgo						**1.562.187,39**	**0,60**
LU0569974404	APERAM	Shs	27.613	EUR	48,75	1.562.187,39	0,60
Nueva Zelanda						**437.997,29**	**0,17**
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	110.753	AUD	5,49	437.997,29	0,17
Noruega						**3.613.389,94**	**1,38**
NO0010816093	Elkem	Shs	441.901	NOK	37,76	1.894.047,74	0,72
NO0003053605	Storebrand	Shs	181.663	NOK	83,38	1.719.342,20	0,66
Puerto Rico						**2.769.437,48**	**1,06**
PR7331747001	Popular	Shs	34.948	USD	79,24	2.769.437,48	1,06
Corea del Sur						**892.005,91**	**0,34**
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	54.300	KRW	19.450,00	892.005,91	0,34
Suecia						**2.500.789,91**	**0,95**
SE0011337708	AAK	Shs	61.727	SEK	189,15	1.328.682,21	0,50
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	103.557	SEK	99,46	1.172.107,70	0,45
Suiza						**6.439.691,14**	**2,46**
CH0244017502	Conzzeta	Shs	1.159	CHF	1.272,00	1.577.495,05	0,60
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.197	CHF	1.373,00	1.758.580,07	0,67
CH0006372897	Interroll Holding	Shs	402	CHF	3.985,00	1.714.161,90	0,66
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	20.029	GBP	51,62	1.389.454,12	0,53
Taiwán						**5.551.677,10**	**2,12**
TW0008086000	Advanced Wireless Semiconductor	Shs	27.000	TWD	143,50	139.067,86	0,05
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	60.000	TWD	928,00	1.998.528,38	0,76
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	27.000	TWD	1.670,00	1.618.420,34	0,62
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	379.000	TWD	132,00	1.795.660,52	0,69
Países Bajos						**3.099.249,34**	**1,18**
NL0000334118	ASM International	Shs	4.020	EUR	343,30	1.601.565,75	0,61
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	32.565	EUR	39,63	1.497.683,59	0,57
Reino Unido						**16.254.271,76**	**6,21**
GB0030927254	ASOS	Shs	21.763	GBP	31,06	908.483,87	0,35
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	169.711	GBP	5,95	1.357.500,06	0,52
VGG1890L1076	Capri Holdings	Shs	61.625	USD	51,63	3.181.693,94	1,21
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings	Shs	256.397	GBP	3,86	1.331.425,90	0,51
GB0002074580	Genus	Shs	22.927	GBP	55,55	1.711.584,08	0,65
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	74.359	GBP	9,16	914.868,84	0,35
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	143.485	GBP	9,03	1.741.250,27	0,67
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	56.603	GBP	20,59	1.566.255,98	0,60
GB00B1ZBKY84	Moneysupermarket,com Group	Shs	341.762	GBP	2,13	977.377,51	0,37
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	190.004	GBP	3,49	891.669,53	0,34
GB0003308607	Spectris	Shs	31.790	GBP	39,14	1.672.161,78	0,64
EE. UU.						**133.336.939,63**	**50,91**
US0010841023	AGCO	Shs	15.400	USD	129,13	1.988.605,94	0,76
US0298991011	American States Water	Shs	28.140	USD	87,61	2.465.418,00	0,94
US15872M1045	Apergy	Shs	135.470	USD	23,01	3.116.775,09	1,19
US00187Y1001	API Group	Shs	115.375	USD	21,05	2.428.784,05	0,93

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US0400476075	Arena Pharmaceuticals	Shs	11.975	USD	60,43	723.667,31	0,28
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	9.854	USD	104,08	1.025.569,69	0,39
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	17.082	USD	176,58	3.016.273,76	1,15
US0625401098	Bank of Hawaii	Shs	32.049	USD	84,40	2.704.820,93	1,03
US0798231009	BellRing Brands -A-	Shs	98.357	USD	31,85	3.132.575,83	1,20
VGG111961055	Biohaven Pharmaceutical Holdings	Shs	9.433	USD	133,50	1.259.265,52	0,48
US1275372076	Cadiz	Shs	78.969	USD	6,77	534.227,02	0,20
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	59.345	USD	40,71	2.416.001,18	0,92
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	16.851	USD	195,72	3.298.109,16	1,26
US1638511089	Chemours	Shs	35.778	USD	29,54	1.056.891,42	0,40
US1844961078	Clean Harbors	Shs	27.126	USD	106,28	2.883.071,83	1,10
US2074101013	CONMED	Shs	11.596	USD	132,88	1.540.885,29	0,59
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	29.766	USD	96,84	2.882.468,30	1,10
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	19.770	USD	89,46	1.768.576,48	0,68
US3580391056	Freshpet	Shs	8.338	USD	144,91	1.208.247,79	0,46
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	171.239	USD	19,63	3.361.362,32	1,28
US39986L1098	GrowGeneration	Shs	27.369	USD	25,22	690.111,58	0,26
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	35.911	USD	41,99	1.507.957,83	0,58
US42225T1079	Health Catalyst	Shs	49.034	USD	50,54	2.478.230,63	0,95
US4227041062	Hecla Mining	Shs	300.650	USD	5,49	1.651.978,55	0,63
US4470111075	Huntsman	Shs	33.484	USD	30,09	1.007.693,28	0,38
US44925C1036	ICF International	Shs	25.952	USD	90,18	2.340.441,93	0,89
KYG4740B1059	Ichor Holdings	Shs	37.599	USD	41,29	1.552.304,42	0,59
US9021041085	II-VI	Shs	19.852	USD	60,02	1.191.480,23	0,46
US45826J1051	Intellia Therapeutics	Shs	5.519	USD	138,69	765.419,03	0,29
US45073V1089	ITT	Shs	25.961	USD	87,51	2.271.892,80	0,87
US52603A2087	LendingClub	Shs	54.801	USD	26,97	1.477.947,35	0,56
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	133.542	USD	15,07	2.012.823,81	0,77
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	18.647	USD	160,53	2.993.320,94	1,14
CA5753851099	Masonite International	Shs	21.147	USD	111,08	2.349.082,27	0,90
US5766901012	Materion	Shs	20.534	USD	69,56	1.428.257,11	0,55
US57686G1058	Matson	Shs	43.200	USD	81,86	3.536.168,75	1,35
US57776J1007	MaxLinear	Shs	73.440	USD	49,91	3.665.089,30	1,40
US5533681012	MP Materials	Shs	31.791	USD	32,45	1.031.743,78	0,39
US5535301064	MSC Industrial Direct -A-	Shs	26.712	USD	82,27	2.197.572,73	0,84
US63009R1095	NanoString Technologies	Shs	22.628	USD	46,48	1.051.704,64	0,40
US6323071042	Natera	Shs	25.262	USD	108,50	2.740.989,75	1,05
US65487K1007	nLight	Shs	53.853	USD	28,06	1.511.018,57	0,58
US70438V1061	Paylocity Holding	Shs	11.908	USD	280,86	3.344.532,75	1,28
US71375U1016	Perficient	Shs	38.933	USD	119,57	4.655.316,92	1,78
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	35.101	USD	95,87	3.365.123,67	1,29
US72703H1014	Planet Fitness -A-	Shs	20.736	USD	79,21	1.642.587,19	0,63
US75321W1036	Ranpak Holdings	Shs	51.704	USD	28,59	1.478.349,31	0,56
US74967X1037	RH	Shs	3.452	USD	700,72	2.418.882,55	0,92
US78709Y1055	Saia	Shs	7.081	USD	240,40	1.702.238,47	0,65
US82452J1097	Shift4 Payments -A-	Shs	16.997	USD	80,12	1.361.827,75	0,52
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	31.611	USD	70,50	2.228.683,80	0,85
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	63.597	USD	33,07	2.103.086,65	0,80
US8676524064	SunPower	Shs	33.134	USD	22,34	740.270,29	0,28
US87105L1044	Switch -A-	Shs	130.982	USD	25,91	3.393.840,55	1,30
US87166B1026	Syneos Health	Shs	26.113	USD	89,55	2.338.375,38	0,89
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	32.269	USD	69,20	2.233.106,70	0,85
US88322Q1085	TG Therapeutics	Shs	12.483	USD	33,85	422.490,56	0,16
US90041T1088	Turning Point Therapeutics	Shs	11.677	USD	68,63	801.371,19	0,31
US9222801022	Varonis Systems	Shs	49.764	USD	61,96	3.083.575,10	1,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US9478901096	Webster Financial	Shs	32.446	USD	55,06	1.786.405,44	0,68
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	28.112	USD	109,63	3.081.965,45	1,18
US96758W1018	WideOpenWest	Shs	139.956	USD	19,98	2.796.674,13	1,07
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	32.661	USD	88,50	2.890.491,84	1,10
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	158.031	USD	7,61	1.202.917,75	0,46
Acciones de participación						**1.187.360,00**	**0,46**
Hong Kong						**1.187.360,00**	**0,46**
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	32.800	USD	36,20	1.187.360,00	0,46
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**9.272.411,93**	**3,54**
Japón						**1.361.715,20**	**0,52**
JP3046500009	Industrial & Infrastructure Fund Real Estate Investment Trust	Shs	752	JPY	202.700,00	1.361.715,20	0,52
EE. UU.						**7.910.696,73**	**3,02**
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	33.790	USD	67,50	2.280.825,00	0,87
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	103.257	USD	22,97	2.371.813,29	0,91
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	50.939	USD	63,96	3.258.058,44	1,24
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**250.131.935,25**	**95,51**
Depósitos en entidades financieras						**82.460,58**	**0,03**
Depósitos a la vista						**82.460,58**	**0,03**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				82.460,58	0,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**82.460,58**	**0,03**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-335.899,40**	**-0,13**
Operaciones de divisas a plazo				**-335.899,40**	**-0,13**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Oct 2021	AUD	-1.987.525,70		-4.221,56	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 29 Oct 2021	CHF	-1.150.784,00		995,81	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Oct 2021	DKK	-3.887.739,60		-51,69	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Oct 2021	EUR	-3.702,89		9,93	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 29 Oct 2021	EUR	-3.703,82		-1,36	0,00
Sold EUR / Bought DKK - 29 Oct 2021	EUR	-1.638,51		0,26	0,00
Sold EUR / Bought GBP - 29 Oct 2021	EUR	-12.000,35		-32,56	0,00
Sold EUR / Bought HKD - 29 Oct 2021	EUR	-1.346,19		6,87	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 29 Oct 2021	EUR	-80.568,62		16,49	0,00
Sold EUR / Bought KRW - 29 Oct 2021	EUR	-669,90		4,19	0,00
Sold EUR / Bought NOK - 29 Oct 2021	EUR	-2.549,87		-23,86	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 29 Oct 2021	EUR	-1.829,40		-1,40	0,00
Sold EUR / Bought TWD - 29 Oct 2021	EUR	-4.145,99		1,78	0,00
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-7.075.486,07		65.005,90	0,02
Sold GBP / Bought EUR - 29 Oct 2021	GBP	-3.302.867,79		16.052,87	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Oct 2021	HKD	-4.146.652,71		-5.279,75	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 29 Oct 2021	JPY	-850.995.710,00		49.450,82	0,02
Sold KRW / Bought EUR - 29 Oct 2021	KRW	-324.320.421,00		-2.676,30	0,00
Sold NOK / Bought EUR - 29 Oct 2021	NOK	-7.264.474,83		8.607,25	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Oct 2021	SEK	-6.255.599,20		2.261,67	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 29 Oct 2021	TWD	-39.780.128,00		-8.369,53	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-47.863.528,99		-457.446,02	-0,17
Sold USD / Bought HKD - 07 Oct 2021	USD	-375.960,63		-209,21	0,00
Inversiones en derivados				**-335.899,40**	**-0,13**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**12.021.126,24**	**4,59**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**261.899.622,67**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	154,99	113,03	107,69
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	138,72	101,86	96,65
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	185,50	138,56	126,68
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	172,12	129,43	119,50
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	1.976,53	1.467,42	1.325,70
- Clase PT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	--	1.471,75	1.335,36
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	1.844,56	1.336,06	1.250,14
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	--	116,43	105,74
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXE/ISIN: LU1958618206	--	105,99	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	--	1.879,04	1.715,52
- Clase PT2 (GBP) (acumulación)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	2.335,72	1.793,71	1.629,91
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	223,66	173,08	158,10
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	2.009,89	1.549,96	1.408,54
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	19,04	14,12	12,51
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	2.209,41	1.621,74	1.422,77
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	9,84	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	1.983,84	1.451,26	1.268,87
Acciones en circulación		768.533	1.047.356	602.129
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2D MMC/ISIN: LU1574759756	27.182	1.018	1.045
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSG/ISIN: LU1861128574	3.257	2.933	597
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37R/ISIN: LU0962745302	175.280	597.208	40.934
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37S/ISIN: LU0962745484	16.328	14.474	15.394
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37U/ISIN: LU0962745641	10.333	7.491	782
- Clase PT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A1W 37T/ISIN: LU0962745567	--	53	53
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0D/ISIN: LU1508477376	160	75	49
- Clase RT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A14 QR0/ISIN: LU1209397261	--	408	441
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXE/ISIN: LU1958618206	--	10	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A1W 24Y/ISIN: LU0954609334	--	48	52
- Clase PT2 (GBP) (acumulación)	WKN: A1X DS1/ISIN: LU1030382433	16.570	6.201	19.051
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESU/ISIN: LU1136182059	232	5	257
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A14 V86/ISIN: LU1255922525	61	103.580	108.768
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1W 37V/ISIN: LU0963586101	455.730	258.143	355.110
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1K CHF/ISIN: LU0885397702	22.100	12.713	16.507
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLT/ISIN: LU2349350038	119	--	--
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A11 2MQ/ISIN: LU1061987134	41.181	42.996	43.091
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		261,9	419,5	319,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	53,93
Japón	11,25
Reino Unido	6,21
Alemania	3,92
Francia	2,64
Suiza	2,46
Taiwán	2,12
Otros países	12,98
Otros activos netos	4,49
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	113,48
- tipo de interés negativo	-32,78
Ingresos por dividendos	2.926.708,43
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	50.434,65
Ingresos totales	**2.977.223,78**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-76.804,64
Comisión única	-3.897.883,06
Otros gastos	-3.992,11
Gastos totales	**-3.978.679,81**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.001.456,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	149.195.827,28
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	271.829,93
- divisas	3.127.921,69
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**151.594.122,87**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-31.603.922,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-926.604,01
- divisas	-11.013,86
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**119.052.582,77**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	250.131.935,25
(Precio de compra USD 222.719.656,52)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	82.460,58
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	393.993,83
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	15.393.352,66
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.467.284,26
Otros deudores	10.919,09
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	142.413,84
Activo total	267.622.359,51
Pasivo bancario	-998.617,26
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-295.060,27
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.698.873,18
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-251.872,89
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-478.313,24
Pasivo total	-5.722.736,84
Patrimonio neto del Subfondo	**261.899.622,67**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	419.527.184,52
Suscripciones	379.478.410,87
Reembolsos	-656.158.544,56
Distribución	-10,93
Resultado de las operaciones	119.052.582,77
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**261.899.622,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.047.356
- emitido	1.095.548
- reembolsado	-1.374.371
- a finales del periodo de presentación de informes	**768.533**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Smaller Companies

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**53.318.698,85**	**96,37**
Acciones						**51.607.444,37**	**93,28**
Australia						**388.989,12**	**0,70**
AU000000ANN9	Ansell	Shs	3.920	AUD	34,20	96.573,01	0,17
AU000000PSQ9	Pacific Smiles Group	Shs	53.995	AUD	2,69	104.628,36	0,19
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	45.977	AUD	5,67	187.787,75	0,34
Austria						**126.394,63**	**0,23**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	3.692	EUR	29,50	126.394,63	0,23
Canadá						**923.776,40**	**1,67**
US5500211090	Lululemon Athletica	Shs	1.625	USD	413,58	672.073,68	1,21
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	27.166	USD	9,27	251.702,72	0,46
China						**400.750,36**	**0,72**
KYG106891008	Best Pacific International Holdings	Shs	74.000	HKD	2,40	22.804,61	0,04
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	88.000	HKD	5,30	59.887,77	0,11
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holdings	Shs	8.400	HKD	58,10	62.666,44	0,11
KYG609201085	Midea Real Estate Holding	Shs	27.200	HKD	13,40	46.800,81	0,08
CNE100001V45	Spring Airlines -A-	Shs	6.900	CNY	54,58	58.220,02	0,11
KYG8918W1069	Tongcheng-Elong Holdings	Shs	33.600	HKD	18,82	81.196,73	0,15
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	56.000	HKD	9,62	69.173,98	0,12
Dinamarca						**690.239,68**	**1,25**
DK0060946788	Ambu -B-	Shs	5.498	DKK	195,45	167.700,69	0,30
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	500	DKK	2.758,00	215.208,15	0,39
DK0060495240	SimCorp	Shs	2.543	DKK	774,40	307.330,84	0,56
Finlandia						**419.288,43**	**0,76**
FI4000312251	Kojamo	Shs	11.800	EUR	18,25	249.913,54	0,45
FI0009003727	Wartsila	Shs	14.000	EUR	10,43	169.374,89	0,31
Francia						**1.765.839,30**	**3,19**
FR0000125338	Capgemini	Shs	1.700	EUR	183,75	362.511,00	0,66
FR0012435121	Elis	Shs	10.000	EUR	16,49	191.366,35	0,35
FR0000120859	Imerys	Shs	8.000	EUR	37,76	350.563,65	0,63
FR0010307819	Legrand	Shs	2.000	EUR	93,42	216.827,71	0,39
FR0010411983	SCOR	Shs	10.064	EUR	25,28	295.251,84	0,53
FR0000051807	Teleperformance	Shs	662	EUR	344,30	264.508,68	0,48
FR0011981968	Worldline	Shs	1.079	EUR	67,73	84.810,07	0,15
Alemania						**1.348.922,06**	**2,44**
DE0006062144	Covestro	Shs	5.750	EUR	60,06	400.772,66	0,72
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank	Shs	25.000	EUR	9,79	283.916,17	0,51
DE0007037129	RWE	Shs	7.404	EUR	30,78	264.472,15	0,48
DE000A12DM80	Scout24	Shs	2.800	EUR	60,60	196.913,54	0,36
DE000ZAL1111	Zalando	Shs	2.197	EUR	79,56	202.847,54	0,37
Hong Kong						**850.747,95**	**1,54**
KYG5548P1054	LK Technology Holdings	Shs	71.500	HKD	16,96	155.708,21	0,28
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	645.000	HKD	3,75	310.577,95	0,56
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	10.500	HKD	155,10	209.112,85	0,38
BMG9400S1329	VTech Holdings	Shs	24.000	HKD	56,90	175.348,94	0,32
Irlanda						**582.221,07**	**1,05**
IE0002424939	DCC	Shs	3.500	GBP	62,62	294.542,56	0,53
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	2.900	EUR	85,48	287.678,51	0,52
Italia						**766.485,70**	**1,39**
IT0003492391	DiaSorin	Shs	1.102	EUR	183,80	235.056,37	0,43
IT0004965148	Moncler	Shs	3.490	EUR	53,28	215.791,61	0,39
IT0003874101	PRADA	Shs	57.100	HKD	43,05	315.637,72	0,57
Japón						**5.661.030,91**	**10,23**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	9.900	JPY	3.070,00	271.511,52	0,49
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	14.700	JPY	2.709,00	355.746,83	0,64
JP3548600000	Disco	Shs	700	JPY	31.350,00	196.042,52	0,35
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	4.300	JPY	5.110,00	196.292,66	0,35

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	27.200	JPY	1.473,00	357.920,31	0,65
JP3735000006	Jeol	Shs	3.400	JPY	8.210,00	249.365,73	0,45
JP3386690006	JMDC	Shs	3.200	JPY	7.700,00	220.117,92	0,40
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	9.600	JPY	3.625,00	310.880,83	0,56
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	2.200	JPY	6.080,00	119.492,59	0,22
JP3284600008	Koito Manufacturing	Shs	4.000	JPY	6.740,00	240.843,31	0,43
JP3297000006	Kokuyo	Shs	16.300	JPY	1.895,00	275.938,00	0,50
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	3.200	JPY	5.400,00	154.368,41	0,28
JP3754200008	Nihon Unisys	Shs	9.900	JPY	2.915,00	257.803,29	0,47
JP3657400002	Nikon	Shs	22.700	JPY	1.250,00	253.484,01	0,46
JP3173540000	Open House	Shs	5.800	JPY	6.620,00	343.005,18	0,62
JP3199000005	Orient	Shs	143.700	JPY	166,00	213.098,09	0,38
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	4.500	JPY	2.884,00	115.937,11	0,21
JP3663900003	Sojitz	Shs	14.920	JPY	1.840,00	245.245,67	0,44
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	18.800	JPY	1.549,00	260.150,08	0,47
JP3452000007	Taiyo Yuden	Shs	2.300	JPY	6.610,00	135.813,83	0,25
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	12.700	JPY	1.441,00	163.486,69	0,30
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	41.500	JPY	690,00	255.806,68	0,46
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	5.700	JPY	5.660,00	288.207,97	0,52
JP3429250008	Zenkoku Hosho	Shs	3.700	JPY	5.460,00	180.471,68	0,33
Luxemburgo						**184.541,08**	**0,33**
LU0501835309	L'Occitane International	Shs	54.750	HKD	26,25	184.541,08	0,33
Noruega						**204.657,27**	**0,37**
NO0003054108	Mowi	Shs	7.894	NOK	228,40	204.657,27	0,37
Filipinas						**158.390,51**	**0,29**
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	293.800	PHP	27,50	158.390,51	0,29
Puerto Rico						**587.281,14**	**1,06**
PR7331747001	Popular	Shs	7.411	USD	79,24	587.281,14	1,06
Corea del Sur						**117.038,85**	**0,21**
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	193	KRW	718.000,00	117.038,85	0,21
España						**362.055,01**	**0,65**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	7.000	EUR	21,04	170.918,35	0,31
ES0171996087	Grifols	Shs	7.682	EUR	21,44	191.136,66	0,34
Suecia						**982.221,93**	**1,78**
SE0011337708	AAK	Shs	7.000	SEK	189,15	150.675,97	0,27
SE0015811559	Boliden	Shs	8.600	SEK	281,90	275.888,20	0,50
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	13.000	SEK	99,46	147.140,22	0,27
SE0011205202	Vitrolife	Shs	7.787	SEK	461,00	408.517,54	0,74
Suiza						**854.877,16**	**1,55**
CH0012549785	Sonova Holding	Shs	906	CHF	360,60	349.583,86	0,64
CH0014852781	Swiss Life Holding	Shs	450	CHF	473,10	227.804,83	0,41
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings	Shs	4.000	GBP	51,62	277.488,47	0,50
Taiwán						**177.455,54**	**0,32**
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	16.000	TWD	309,00	177.455,54	0,32
Tailandia						**370.200,16**	**0,67**
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	342.300	THB	16,50	166.864,61	0,30
TH9943010016	Micro Leasing	Shs	244.400	THB	7,50	54.154,66	0,10
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	81.800	THB	33,50	80.960,19	0,15
TH0233010Z15	Thai Stanley Electric	Shs	12.900	THB	179,00	68.220,70	0,12
Países Bajos						**1.060.495,30**	**1,92**
NL0000334118	ASM International	Shs	1.600	EUR	343,30	637.439,10	1,15
NL0011872643	ASR Nederland	Shs	4.500	EUR	39,63	206.957,66	0,38
NL0000395903	Wolters Kluwer	Shs	2.004	EUR	92,92	216.098,54	0,39
Reino Unido						**3.226.564,89**	**5,83**
GB00BNTJ3546	Allfunds	Shs	12.738	EUR	16,42	242.668,56	0,44
GB00B132NW22	Ashmore Group	Shs	45.044	GBP	3,47	210.055,17	0,38

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB0030927254	ASOS	Shs	3.881	GBP	31,06	162.010,10	0,29
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group	Shs	52.357	GBP	5,95	418.798,02	0,76
GB0000811801	Barratt Developments	Shs	19.319	GBP	6,53	169.537,11	0,31
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings	Shs	3.215	GBP	43,63	188.509,45	0,34
GB00BYYTFB60	HomeServe	Shs	11.233	GBP	9,16	138.204,15	0,25
GB0005576813	Howden Joinery Group	Shs	28.135	GBP	9,03	341.429,95	0,62
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group	Shs	12.148	GBP	20,59	336.146,10	0,61
GB0032089863	Next	Shs	2.100	GBP	83,20	234.806,20	0,42
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	62.500	GBP	3,49	293.306,17	0,53
GB00BK9RKT01	Travis Perkins	Shs	10.974	GBP	15,61	230.141,89	0,41
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	5.706	GBP	34,03	260.952,02	0,47
Uruguay						**547.961,26**	**0,99**
KYG290181018	Dlocal	Shs	9.589	USD	57,14	547.961,26	0,99
EE. UU.						**28.849.018,66**	**52,14**
US02005N1000	Ally Financial	Shs	6.240	USD	52,04	324.750,09	0,59
US0298991011	American States Water	Shs	7.922	USD	87,61	694.066,86	1,26
US00187Y1001	API Group	Shs	20.328	USD	21,05	427.929,12	0,77
US04342Y1047	Asana -A-	Shs	1.966	USD	104,08	204.614,37	0,37
US05352A1007	Avantor	Shs	14.155	USD	41,15	582.545,12	1,05
US05379B1070	Avista	Shs	8.885	USD	40,14	356.612,29	0,65
US05464C1018	Axon Enterprise	Shs	3.590	USD	176,58	633.908,37	1,15
US0625401098	Bank of Hawaii	Shs	6.052	USD	84,40	510.767,15	0,92
US0798231009	BellRing Brands -A-	Shs	23.330	USD	31,85	743.038,06	1,34
US13462K1097	Camping World Holdings -A-	Shs	12.556	USD	40,71	511.168,77	0,92
US16115Q3083	Chart Industries	Shs	3.813	USD	195,72	746.287,48	1,35
US1844961078	Clean Harbors	Shs	6.564	USD	106,28	697.651,09	1,26
US2074101013	CONMED	Shs	2.441	USD	132,88	324.361,94	0,59
US2166484020	Cooper Companies	Shs	1.135	USD	425,76	483.240,85	0,87
US22266L1061	Coupa Software	Shs	1.445	USD	218,33	315.480,65	0,57
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	7.728	USD	96,84	748.361,05	1,35
US25659T1079	Dolby Laboratories -A-	Shs	5.033	USD	89,46	450.240,03	0,81
US26210C1045	Dropbox -A-	Shs	23.343	USD	29,48	688.146,22	1,24
US29362U1043	Entegris	Shs	4.113	USD	127,10	522.777,82	0,95
US3024913036	FMC	Shs	3.083	USD	94,00	289.816,08	0,52
US3580391056	Freshpet	Shs	1.393	USD	144,91	201.857,66	0,37
US3687361044	Generac Holdings	Shs	1.465	USD	409,86	600.450,09	1,09
US3886891015	Graphic Packaging Holding	Shs	36.437	USD	19,63	715.245,70	1,29
US39986L1098	GrowGeneration	Shs	12.361	USD	25,22	311.683,63	0,56
US4165151048	Hartford Financial Services Group	Shs	7.876	USD	72,27	569.181,00	1,03
US4198701009	Hawaiian Electric Industries	Shs	15.237	USD	41,99	639.824,94	1,16
US4227041062	Hecla Mining	Shs	75.390	USD	5,49	414.244,68	0,75
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	4.825	USD	110,72	534.226,53	0,97
US4435731009	HubSpot	Shs	830	USD	686,83	570.065,72	1,03
US44925C1036	ICF International	Shs	5.449	USD	90,18	491.409,84	0,89
KYG4740B1059	Ichor Holdings	Shs	10.240	USD	41,29	422.766,49	0,76
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	735	USD	634,71	466.513,55	0,84
US9021041085	II-VI	Shs	6.466	USD	60,02	388.077,33	0,70
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	2.250	USD	244,90	551.029,19	1,00
US45073V1089	ITT	Shs	5.814	USD	87,51	508.793,37	0,92
US49338L1035	Keysight Technologies	Shs	3.435	USD	168,26	577.967,94	1,05
US5352191093	Lindblad Expeditions Holdings	Shs	29.771	USD	15,07	448.726,08	0,81
US50212V1008	LPL Financial Holdings	Shs	4.001	USD	160,53	642.262,94	1,16
US57686G1058	Matson	Shs	7.672	USD	81,86	627.997,38	1,14
US5533681012	MP Materials	Shs	9.245	USD	32,45	300.036,84	0,54
US5535301064	MSC Industrial Direct -A-	Shs	5.675	USD	82,27	466.877,26	0,84

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US6323071042	Natera	Shs	5.582	USD	108,50	605.660,87	1,10
US6687711084	NortonLifeLock	Shs	12.711	USD	25,76	327.429,13	0,59
US71375U1016	Perficient	Shs	6.860	USD	119,57	820.267,49	1,48
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partners	Shs	5.452	USD	95,87	522.681,81	0,95
US72352L1061	Pinterest -A-	Shs	4.397	USD	50,78	223.293,00	0,40
US74967X1037	RH	Shs	931	USD	700,72	652.369,54	1,18
US78709Y1055	Saia	Shs	2.771	USD	240,40	666.135,12	1,20
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	5.109	USD	70,50	360.202,00	0,65
US86614U1007	Summit Materials -A-	Shs	14.218	USD	33,07	470.174,47	0,85
US8676524064	SunPower	Shs	6.996	USD	22,34	156.302,62	0,28
US87105L1044	Switch -A-	Shs	27.633	USD	25,91	715.991,48	1,29
US8793691069	Teleflex	Shs	912	USD	388,36	354.183,08	0,64
US88033G4073	Tenet Healthcare	Shs	7.384	USD	69,20	510.993,83	0,92
US8962391004	Trimble	Shs	5.921	USD	85,00	503.292,95	0,91
US9576381092	Western Alliance Bancorp	Shs	5.902	USD	109,63	647.046,10	1,17
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	6.870	USD	88,50	607.993,60	1,10
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.711.254,48**	**3,09**
Islas Vírgenes Británicas						**213.495,29**	**0,38**
HK0000735800	SF Real Estate Investment Trust	Shs	422.000	HKD	3,94	213.495,29	0,38
EE. UU.						**1.497.759,19**	**2,71**
US49427F1084	Kilroy Real Estate Investment Trust	Shs	9.667	USD	67,50	652.522,50	1,18
US70509V1008	Pebblebrook Hotel Real Estate Investment Trust	Shs	13.157	USD	22,97	302.216,29	0,55
US88146M1018	Terreno Real Estate Investment Trust	Shs	8.490	USD	63,96	543.020,40	0,98
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**53.318.698,85**	**96,37**
Depósitos en entidades financieras						**2.259.371,92**	**4,08**
Depósitos a la vista						**2.259.371,92**	**4,08**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.259.371,92	4,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.259.371,92**	**4,08**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-155,10**	**0,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-155,10**	**0,00**
Sold USD / Bought HKD - 07 Oct 2021	USD	-278.729,43		-155,10	0,00
Inversiones en derivados				**-155,10**	**0,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-251.446,14**	**-0,45**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**55.326.469,53**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	19,30	14,36	11,93
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	207.062,29	152.024,91	124.597,80
Acciones en circulación		1.375	1.375	1.376
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP2/ISIN: LU1449864237	1.108	1.108	1.108
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2A NP4/ISIN: LU1449864740	267	267	268
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		55,3	40,7	33,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	54,85
Japón	10,23
Reino Unido	5,83
Francia	3,19
Alemania	2,44
Otros países	19,83
Otros activos netos	3,63
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	537.251,36
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.320,75
Ingresos totales	**538.572,11**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.342,12
Comisión única	-380.769,03
Otros gastos	-778,41
Gastos totales	**-386.889,56**
Renta/pérdida neta ordinaria	**151.682,55**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	15.103.728,10
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	671,67
- divisas	187.335,28
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**15.443.417,60**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-713.329,80
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-155,10
- divisas	-1.164,22
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**14.728.768,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	53.318.698,85
(Precio de compra USD 44.656.095,51)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.259.371,92
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	62.663,67
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	224.406,96
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	55.865.141,40
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-502.979,35
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-35.537,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-155,10
Pasivo total	-538.671,87
Patrimonio neto del Subfondo	**55.326.469,53**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	40.718.904,76
Suscripciones	17.342,08
Reembolsos	-138.545,79
Resultado de las operaciones	14.728.768,48
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**55.326.469,53**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.375
- emitido	1
- reembolsado	-1
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.375**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Sustainability

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.673.766.659,85**	**97,17**
Acciones						**1.673.766.659,85**	**97,17**
Australia						**39.133.501,32**	**2,27**
AU000000CSL8	CSL	Shs	214.877	AUD	293,40	39.133.501,32	2,27
Dinamarca						**40.414.352,29**	**2,35**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	481.000	DKK	624,80	40.414.352,29	2,35
Finlandia						**38.290.857,00**	**2,22**
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	2.627.160	EUR	14,58	38.290.857,00	2,22
Francia						**102.452.333,75**	**5,95**
FR0006174348	Bureau Veritas	Shs	505.597	EUR	26,77	13.534.831,69	0,79
FR0000125338	Capgemini	Shs	255.086	EUR	183,75	46.872.052,50	2,72
FR0000121485	Kering	Shs	25.811	EUR	622,10	16.057.023,10	0,93
FR0000120578	Sanofi	Shs	307.701	EUR	84,46	25.988.426,46	1,51
Alemania						**121.495.557,06**	**7,05**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	105.578	EUR	274,70	29.002.276,60	1,68
DE0008404005	Allianz	Shs	99.362	EUR	195,62	19.437.194,44	1,13
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	128.908	EUR	239,20	30.834.793,60	1,79
DE0007164600	SAP	Shs	356.659	EUR	118,38	42.221.292,42	2,45
Hong Kong						**16.521.290,75**	**0,96**
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.660.000	HKD	89,95	16.521.290,75	0,96
Irlanda						**41.103.851,15**	**2,39**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	146.240	USD	326,18	41.103.851,15	2,39
Japón						**91.060.771,37**	**5,29**
JP3481800005	Daikin Industries	Shs	210.800	JPY	24.460,00	39.691.438,75	2,31
JP3236200006	Keyence	Shs	99.600	JPY	67.000,00	51.369.332,62	2,98
España						**20.864.757,20**	**1,21**
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	Shs	644.770	EUR	32,36	20.864.757,20	1,21
Suecia						**66.140.540,88**	**3,84**
SE0007100581	Assa Abloy -B-	Shs	1.357.353	SEK	256,20	34.100.961,29	1,98
SE0011166610	Atlas Copco -A-	Shs	615.779	SEK	530,60	32.039.579,59	1,86
Suiza						**125.426.078,32**	**7,28**
CH0038863350	Nestlé	Shs	481.895	CHF	113,60	50.475.809,76	2,93
CH0012032048	Roche Holding	Shs	157.376	CHF	343,90	49.902.605,54	2,90
CH0244767585	UBS Group	Shs	1.805.004	CHF	15,05	25.047.663,02	1,45
Países Bajos						**89.617.061,93**	**5,20**
NL0010273215	ASML Holding	Shs	62.984	EUR	665,00	41.884.360,00	2,43
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	Shs	2.476.222	GBP	16,65	47.732.701,93	2,77
Reino Unido						**73.529.404,50**	**4,27**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	267.801	GBP	89,56	27.774.631,69	1,61
GB0007099541	Prudential	Shs	1.138.265	GBP	14,47	19.067.065,11	1,11
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	566.163	GBP	40,71	26.687.707,70	1,55
EE. UU.						**807.716.302,33**	**46,89**
US00287Y1091	AbbVie	Shs	235.361	USD	109,73	22.254.857,19	1,29
US00724F1012	Adobe	Shs	164.733	USD	582,44	82.677.008,31	4,80
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	197.408	USD	161,31	27.440.151,79	1,59
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	20.910	USD	2.709,10	48.812.920,35	2,83
US0258161092	American Express	Shs	247.400	USD	172,95	36.869.468,68	2,14
US0382221051	Applied Materials	Shs	300.460	USD	129,32	33.482.165,26	1,94
US12572Q1058	CME Group	Shs	143.820	USD	197,77	24.509.334,29	1,42
IE00B8KQN827	Eaton	Shs	213.543	USD	154,73	28.471.517,22	1,65
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	135.221	USD	308,91	35.994.378,77	2,09
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	213.614	USD	135,18	24.882.584,74	1,45
US4612021034	Intuit	Shs	94.412	USD	551,41	44.860.150,02	2,61
US46817M1071	Jackson Financial -A-	Shs	28.455	USD	26,97	661.278,12	0,04
US5949181045	Microsoft	Shs	683.374	USD	286,33	168.608.152,43	9,79
US78409V1044	S&P Global	Shs	167.269	USD	430,12	61.995.254,90	3,60
US8552441094	Starbucks	Shs	285.216	USD	113,09	27.794.085,10	1,61

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	159.194	USD	403,69	55.377.505,45	3,22
US92826C8394	Visa -A-	Shs	221.816	USD	228,54	43.682.536,80	2,54
US98419M1009	Xylem	Shs	354.407	USD	128,83	39.342.952,91	2,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.673.766.659,85**	**97,17**
Depósitos en entidades financieras						**34.007.048,40**	**1,97**
Depósitos a la vista						**34.007.048,40**	**1,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				34.007.048,40	1,97
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**34.007.048,40**	**1,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**1.624.396,08**	**0,09**
Operaciones de divisas a plazo				**1.624.396,08**	**0,09**
Sold AUD / Bought EUR - 05 Oct 2021	AUD	-264.600,00		139,94	0,00
Sold AUD / Bought EUR - 29 Oct 2021	AUD	-18.920,29		1,97	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 01 Oct 2021	CAD	-207.920,79		-284,40	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 29 Oct 2021	CAD	-43.230,83		-510,06	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 29 Oct 2021	CHF	-6.547,24		9,70	0,00
Sold CNH / Bought EUR - 08 Oct 2021	CNH	-1.686.453,27		-1.078,12	0,00
Sold DKK / Bought EUR - 29 Oct 2021	DKK	-14.037,43		-0,19	0,00
Sold EUR / Bought AUD - 29 Oct 2021	EUR	-14.770.538,25		52.613,04	0,00
Sold EUR / Bought CAD - 29 Oct 2021	EUR	-6.236.860,11		84.673,16	0,01
Sold EUR / Bought CNH - 29 Oct 2021	EUR	-17.197.643,82		204.573,35	0,01
Sold EUR / Bought JPY - 29 Oct 2021	EUR	-434,70		0,15	0,00
Sold EUR / Bought SGD - 29 Oct 2021	EUR	-95.324.045,93		399.654,71	0,02
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-79.964.867,32		886.554,43	0,05
Sold GBP / Bought EUR - 29 Oct 2021	GBP	-4.611,31		21,47	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Oct 2021	HKD	-7.572,28		-9,11	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 29 Oct 2021	JPY	-594.602,00		44,54	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 29 Oct 2021	SEK	-32.503,55		12,62	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-209.809,74		-2.021,12	0,00
Inversiones en derivados				**1.624.396,08**	**0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**13.168.949,29**	**0,77**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**1.722.567.053,62**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	15,41	12,45	--
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	15,50	12,51	--
- Clase WT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	1.611,81	1.249,76	1.149,36
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	15,74	12,63	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	15,39	12,55	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	40,23	31,75	29,49
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	129,58	102,20	--
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	116,82	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	23,93	19,02	17,75
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	1.721,43	1.345,69	1.235,66
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	70,57	54,94	50,24
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	1.432,60	1.120,03	--
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	69,57	54,61	50,23
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	1.996,08	1.566,73	1.448,42
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	193,45	151,44	139,25
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	1.543,77	1.208,44	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	1.735,43	1.352,61	1.238,31
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAL/ISIN: LU2111349762	--	131,02	--
- Clase I (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P XHL/ISIN: LU2093607054	--	962,76	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	2.066,23	1.703,38	1.510,45
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	120,96	99,77	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	16,28	13,14	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	11,61	--	--
- Clase W3 (JPY) (distribución)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	256.539,33	--	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	12,05	9,74	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	45,85	36,52	31,68
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	13,54	11,08	9,90
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	12,19	9,84	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	13,11	10,87	9,88
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	14,62	11,66	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	1.315,85	1.033,84	--
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	1.224,03	--	--
- Clase RM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	14,80	11,82	11,15
Acciones en circulación		56.080.630	17.025.553	6.316.518
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P ZAP/ISIN: LU2111350000	1.491.045	63.904	--
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2P ZAQ/ISIN: LU2111350182	576.228	57.911	--
- Clase WT (CHF) (acumulación)	WKN: A2P BT3/ISIN: LU1933087915	11.854	26.900	23.900
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKE/ISIN: LU2106854057	3.333.513	105.379	--
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P YKF/ISIN: LU2106854131	4.962.749	202.016	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 157 662/ISIN: LU0158827195	5.341.156	4.097.388	2.724.273
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 166/ISIN: LU0158827518	1.251.690	2.347	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q KRB/ISIN: LU2271345774	680	--	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: 164 169/ISIN: LU0158828326	2.493.959	6.677.230	525.693
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J ENJ/ISIN: LU1728567212	23.000	12.244	2.323
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 771/ISIN: LU1901058575	218.920	187.920	155.840
- Clase IT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P Q6J/ISIN: LU2049825115	14	1	--
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK6/ISIN: LU1992136520	1.739.260	1.970.260	2.122.980
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A H63/ISIN: LU1405890390	9.262	5.791	4.771
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUJ/ISIN: LU1173935773	83.279	41.723	71.745
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P 1QT/ISIN: LU2137116013	22.493	8.301	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J DB0/ISIN: LU1766616152	206.034	385.478	132.289
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAL/ISIN: LU2111349762	--	10	--
- Clase I (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P XHL/ISIN: LU2093607054	--	27	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A2A KYV/ISIN: LU1428085879	49.805	60.563	17.857
- Clase WT6 (GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HH/ISIN: LU2202892571	9	9	--
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2P ZAN/ISIN: LU2111349929	8.684.112	114.346	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q KRC/ISIN: LU2271345857	746.389	--	--
- Clase W3 (JPY) (distribución)	WKN: A2Q FEJ/ISIN: LU2244412404	49.643	--	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P WH7/ISIN: LU2089284900	12.212.001	617.676	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: 164 168/ISIN: LU0158827948	3.650.032	832.390	300.453
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2P M8R/ISIN: LU2023251221	201.253	195.991	111
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P WH6/ISIN: LU2089283258	6.790.428	652.071	--
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ6/ISIN: LU2028103732	992.238	50.041	111
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: 164 167/ISIN: LU0158827781	362.986	88.067	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2D TC3/ISIN: LU1629891208	426	1	--
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q C3S/ISIN: LU2232014741	56.801	--	--
- Clase RM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2J P50/ISIN: LU1851367950	519.371	569.569	234.171
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		1.722,6	1.128,4	454,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	46,89
Suiza	7,28
Alemania	7,05
Francia	5,95
Japón	5,29
Países Bajos	5,20
Reino Unido	4,27
Suecia	3,84
Irlanda	2,39
Dinamarca	2,35
Australia	2,27
Finlandia	2,22
Otros países	2,17
Otros activos netos	2,83
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-190.047,61
Ingresos por dividendos	16.850.228,34
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	30.148,87
Ingresos totales	**16.690.329,60**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-402.100,19
Comisión única	-16.395.524,34
Otros gastos	-13.078,63
Gastos totales	**-16.810.703,16**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-120.373,56**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	75.436.716,09
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.325.345,20
- divisas	-11.632.067,05
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**67.009.620,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	259.430.480,17
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.647.062,81
- divisas	33.989,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**328.121.152,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.673.766.659,85
(Precio de compra EUR 1.301.261.687,22)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	34.007.048,40
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	898.319,30
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	15.277.803,93
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.628.299,08
Activo total	1.725.578.130,56
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.081.956,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.925.217,70
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.903,00
Pasivo total	-3.011.076,94
Patrimonio neto del Subfondo	**1.722.567.053,62**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.128.382.494,92
Suscripciones	1.496.210.654,82
Reembolsos	-1.226.252.240,37
Distribución	-3.895.008,43
Resultado de las operaciones	328.121.152,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.722.567.053,62**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	17.025.553
- emitido	79.025.842
- reembolsado	-39.970.765
- a finales del periodo de presentación de informes	**56.080.630**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Global Water

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**815.793.946,27**	**94,60**
Acciones						**815.261.226,02**	**94,54**
Austria						**7.624.382,90**	**0,89**
AT0000831706	Wienerberger	Shs	222.709	EUR	29,50	7.624.382,90	0,89
Canadá						**34.007.974,37**	**3,94**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	757.044	CAD	18,80	11.188.575,29	1,30
CA85472N1096	Stantec	Shs	482.183	CAD	60,20	22.819.399,08	2,64
Francia						**19.676.519,20**	**2,28**
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	639.337	EUR	26,52	19.676.519,20	2,28
Irlanda						**15.027.812,35**	**1,74**
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	84.494	USD	177,86	15.027.812,35	1,74
Italia						**6.451.792,15**	**0,75**
IT0001250932	Hera	Shs	1.555.539	EUR	3,57	6.451.792,15	0,75
Japón						**15.103.584,96**	**1,75**
JP3266400005	Kubota	Shs	707.700	JPY	2.389,00	15.103.584,96	1,75
Suecia						**41.859.836,68**	**4,86**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	1.118.392	SEK	328,90	41.859.836,68	4,86
Suiza						**91.549.583,01**	**10,62**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	24.188	CHF	447,20	11.574.419,35	1,34
CH0030170408	Geberit	Shs	47.458	CHF	695,40	35.313.566,10	4,10
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	19.650	CHF	1.373,00	28.868.920,87	3,35
CH0418792922	Sika	Shs	49.527	CHF	298,00	15.792.676,69	1,83
Países Bajos						**13.636.467,35**	**1,58**
NL0006237562	Arcadis	Shs	270.999	EUR	43,36	13.636.467,35	1,58
Reino Unido						**89.080.173,96**	**10,33**
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	872.774	EUR	14,75	14.934.527,68	1,73
GB0004052071	Halma	Shs	729.983	GBP	28,80	28.256.143,77	3,28
GB00BNNTLN49	Pennon Group	Shs	1.268.645	GBP	11,51	19.623.767,07	2,27
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	741.026	GBP	26,37	26.265.735,44	3,05
EE. UU.						**481.243.099,09**	**55,80**
US0010841023	AGCO	Shs	136.427	USD	129,13	17.616.853,44	2,04
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	78.589	USD	161,31	12.677.348,77	1,47
US0304201033	American Water Works	Shs	272.801	USD	171,70	46.838.965,98	5,43
US0565251081	Badger Meter	Shs	157.706	USD	107,22	16.909.563,77	1,96
US2358511028	Danaher	Shs	101.028	USD	309,12	31.230.199,88	3,62
US2441991054	Deere	Shs	55.690	USD	353,75	19.700.177,89	2,29
US2788651006	Ecolab	Shs	68.090	USD	214,44	14.601.501,49	1,69
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	373.944	USD	39,14	14.635.541,43	1,70
US34964C1062	Fortune Brands Home & Security	Shs	163.117	USD	92,53	15.093.639,46	1,75
US3535141028	Franklin Electric	Shs	270.999	USD	83,19	22.543.480,54	2,61
US45167R1041	IDEX	Shs	142.688	USD	214,75	30.641.762,86	3,55
US4657411066	Itron	Shs	220.323	USD	79,80	17.581.561,69	2,04
US5355551061	Lindsay	Shs	98.596	USD	156,66	15.446.463,27	1,79
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	523.486	USD	16,03	8.391.679,50	0,97
US7140461093	PerkinElmer	Shs	100.918	USD	176,49	17.810.554,61	2,07
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	3.669.439	AUD	5,18	13.692.193,00	1,59
IE00BFY8C754	STERIS	Shs	41.596	USD	210,82	8.769.464,30	1,02
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	161.331	USD	150,83	24.333.025,56	2,82
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	51.837	USD	584,35	30.291.091,95	3,51
US8962391004	Trimble	Shs	244.953	USD	85,00	20.821.333,73	2,42
US9202531011	Valmont Industries	Shs	67.320	USD	240,06	16.161.007,63	1,87
US94106L1098	Waste Management	Shs	84.552	USD	152,84	12.923.191,48	1,50
US98419M1009	Xylem	Shs	407.773	USD	128,83	52.532.496,86	6,09
Derechos						**532.720,25**	**0,06**
Francia						**532.720,25**	**0,06**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	639.337	EUR	0,72	532.720,25	0,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**815.793.946,27**	**94,60**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**45.348.140,12**	**5,26**
Depósitos a la vista					**45.348.140,12**	**5,26**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			45.188.140,12	5,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD			160.000,00	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**45.348.140,12**	**5,26**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-309.987,69**	**-0,04**
Operaciones de divisas a plazo				**-309.987,69**	**-0,04**
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-79,52		2,76	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.309.471,19		16.890,32	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-14.144,75		-440,32	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-16.083.080,07		-326.440,45	-0,04
Inversiones en derivados				**-309.987,69**	**-0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**1.575.171,27**	**0,18**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**862.407.269,97**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT3 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	130,55	--	--
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	116,56	--	--
- Clase RT10 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	132,18	--	--
- Clase WT7 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	1.320,39	--	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	129,27	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	160,59	123,63	121,20
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	152,65	119,98	112,79
- Clase AT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	129,74	--	--
- Clase AT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	124,37	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	1.646,85	1.258,83	1.221,32
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	1.292,05	982,74	--
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.264,25	--	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	164,04	125,50	122,15
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	116,87	--	--
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	131,33	--	--
- Clase RT11 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	125,52	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.518,66	1.160,65	1.135,47
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.408,23	1.099,47	1.031,15
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	1.601,01	1.219,53	1.182,75
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	1.311,60	--	--
- Clase WT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1.256,59	--	--
- Clase AT3 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	122,63	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887	1.063,13	--	--
- Clase RT10 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	124,54	--	--
- Clase R11 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	120,19	--	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	1.065,01	--	--
- Clase WT7 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1.241,47	--	--
- Clase W8 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1.202,86	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	13,15	10,22	--
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	12,85	--	--
- Clase AT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	11,85	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	1.509,68	1.164,15	1.063,06
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	15,08	11,62	10,62
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	11,79	--	--
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	12,98	--	--
- Clase RT11 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	11,97	--	--
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	1.299,65	--	--
- Clase WT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1.198,56	--	--
Acciones en circulación		7.481.697	108.859	65.352
- Clase AT3 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPH/ISIN: LU2229751586	28.805	--	--
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2Q JWM/ISIN: LU2265250840	108	--	--
- Clase RT10 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CN9/ISIN: LU2229750778	199.596	--	--
- Clase WT7 (CHF) (acumulación)	WKN: A2Q CPD/ISIN: LU2229751156	401	--	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q B8G/ISIN: LU2226248511	3.240.032	--	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XN/ISIN: LU1890834598	69.770	16.754	4.133
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XP/ISIN: LU1890834838	70.343	37.370	1.013
- Clase AT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPF/ISIN: LU2229751313	61.621	--	--
- Clase AT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8K/ISIN: LU2257996103	10	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 6XQ/ISIN: LU1890834911	5.912	1	26.238
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN7/ISIN: LU2092388458	6.015	512	--
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q FVP/ISIN: LU2249096160	1.907	--	--
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RGT/ISIN: LU1858969279	4.164	804	10
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q JWL/ISIN: LU2265250766	111	--	--
- Clase RT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CN7/ISIN: LU2229750422	404.311	--	--
- Clase RT11 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8H/ISIN: LU2257995980	22.739	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2J RGQ/ISIN: LU1858968891	1.556	23.839	26.929
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J RPA/ISIN: LU1861128228	1.000	1.000	2.000
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P CCC/ISIN: LU1942584456	50.717	1.965	3.551
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q CPB/ISIN: LU2229750935	596	--	--
- Clase WT8 (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q G8E/ISIN: LU2257995634	1	--	--
- Clase AT3 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPJ/ISIN: LU2229751669	1.175	--	--
- Clase PT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9A/ISIN: LU2354776887	1	--	--
- Clase RT10 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPA/ISIN: LU2229750851	33.089	--	--
- Clase R11 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8F/ISIN: LU2257995717	9	--	--
- Clase WT (GBP) (acumulación)	WKN: A3C R9B/ISIN: LU2354776960	3.482	--	--
- Clase WT7 (GBP) (acumulación)	WKN: A2Q CPE/ISIN: LU2229751230	1	--	--
- Clase W8 (GBP) (distribución)	WKN: A2Q G8C/ISIN: LU2257995477	1	--	--
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P WG5/ISIN: LU2089279066	339.652	24.481	--
- Clase AT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPG/ISIN: LU2229751404	743.901	--	--
- Clase AT4 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8J/ISIN: LU2257996012	467.936	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2J RN9/ISIN: LU1861128145	295	355	36
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2J RN8/ISIN: LU1861128061	132.254	1.778	1.433
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q JWK/ISIN: LU2265250683	4.002	--	--
- Clase RT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CN8/ISIN: LU2229750695	1.515.288	--	--
- Clase RT11 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8G/ISIN: LU2257995808	18.794	--	--
- Clase WT7 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q CPC/ISIN: LU2229751073	52.101	--	--
- Clase WT8 (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G8D/ISIN: LU2257995550	1	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		862,4	45,6	76,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	55,80
Suiza	10,62
Reino Unido	10,33
Suecia	4,86
Canadá	3,94
Francia	2,34
Otros países	6,71
Otros activos netos	5,40
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	104,04
- tipo de interés negativo	-197,17
Ingresos por dividendos	13.923.525,25
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**13.923.432,12**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-219.458,33
Comisión única	-6.940.451,53
Otros gastos	-2.982,01
Gastos totales	**-7.162.891,87**
Renta/pérdida neta ordinaria	**6.760.540,25**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.363.497,91
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	597.414,02
- divisas	-676.404,55
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.045.047,63**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	82.443.660,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-232.752,11
- divisas	-11.403,03
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**95.244.552,65**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	815.793.946,27
(Precio de compra USD 728.581.379,61)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	45.348.140,12
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	501.567,20
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.853.612,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	16.893,08
Activo total	864.514.159,18
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-628.724,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.151.284,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-326.880,77
Pasivo total	-2.106.889,21
Patrimonio neto del Subfondo	**862.407.269,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	45.556.456,65
Suscripciones	969.321.102,03
Reembolsos	-247.207.064,52
Distribución	-507.776,84
Resultado de las operaciones	95.244.552,65
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**862.407.269,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	108.859
- emitido	8.045.632
- reembolsado	-672.794
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.481.697**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Green Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**866.056.721,34**	**97,28**
Bonos							**866.056.721,34**	**97,28**
Australia							**6.357.264,40**	**0,71**
XS2342206591	0,7660 %	Westpac Banking EUR FLR-Notes 21/31	EUR	6.350,0	%	100,11	6.357.264,40	0,71
Bélgica							**30.607.554,84**	**3,44**
BE6328785207	0,3750 %	Belfius Bank EUR MTN 21/27	EUR	6.900,0	%	99,73	6.881.374,14	0,77
BE0000346552	1,2500 %	Belgium Government EUR Bonds 18/33 S.86	EUR	13.000,0	%	112,69	14.649.440,00	1,65
BE0002755362	0,2500 %	FLUVIUS System Operator EUR MTN 20/30	EUR	6.200,0	%	98,47	6.105.016,00	0,69
BE6327721237	1,5000 %	VGP EUR Notes 21/29	EUR	3.000,0	%	99,06	2.971.724,70	0,33
Canadá							**630.091,33**	**0,07**
CA748148RX35	2,6000 %	Province of Quebec Canada CAD Notes 18/25	CAD	882,0	%	105,46	630.091,33	0,07
Islas Caimán							**2.275.038,26**	**0,26**
XS1509084775	2,5000 %	MTR USD MTN 16/26	USD	2.500,0	%	105,61	2.275.038,26	0,26
Chile							**15.360.873,59**	**1,73**
XS1843433639	0,8300 %	Chile Government EUR Bonds 19/31	EUR	6.000,0	%	100,43	6.025.821,60	0,68
XS2108987517	1,2500 %	Chile Government EUR Bonds 20/40	EUR	5.000,0	%	96,89	4.844.264,00	0,54
US168863DL94	3,5000 %	Chile Government USD Bonds 19/undefined	USD	2.200,0	%	100,93	1.913.305,28	0,22
US168863DN50	2,5500 %	Chile Government USD Bonds 20/32	USD	3.000,0	%	99,71	2.577.482,71	0,29
República Checa							**7.901.178,38**	**0,89**
AT0000A2STV4	0,5000 %	Ceska sporitelna EUR FLR-MTN 21/28	EUR	5.500,0	%	99,86	5.492.428,70	0,62
XS2348241048	1,0000 %	Raiffeisenbank EUR FLR-Notes 21/28	EUR	2.400,0	%	100,36	2.408.749,68	0,27
Dinamarca							**42.839.883,11**	**4,81**
XS2351220814	0,7500 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 21/29	EUR	5.750,0	%	100,11	5.756.205,98	0,65
XS2382849888	0,0500 %	Jyske Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	6.000,0	%	99,47	5.968.023,00	0,67
XS1720192696	2,2500 %	Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	5.500,0	%	105,01	5.775.736,45	0,65
XS2010036874	1,7500 %	Orsted EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	7.950,0	%	103,27	8.209.683,57	0,92
XS2293075680	1,5000 %	Orsted EUR FLR-Notes 21/21	EUR	5.500,0	%	100,05	5.502.655,40	0,62
XS1721760541	1,5000 %	Orsted EUR Notes 17/29	EUR	3.150,0	%	109,00	3.433.455,90	0,38
XS2293681685	2,5000 %	Orsted GBP FLR-Notes 21/21	GBP	4.150,0	%	98,98	4.756.733,28	0,53
XS1997070781	2,1250 %	Orsted GBP MTN 19/27	GBP	1.600,0	%	104,64	1.938.879,15	0,22
XS1997070864	2,5000 %	Orsted GBP MTN 19/33	GBP	1.200,0	%	107,83	1.498.510,38	0,17
Finlandia							**35.138.301,50**	**3,95**
XS2345877497	0,8750 %	Kojamo EUR MTN 21/29	EUR	3.200,0	%	100,80	3.225.481,60	0,36
FI4000496286	0,7500 %	Neste EUR Notes 21/28	EUR	7.200,0	%	99,93	7.194.697,20	0,81
XS2321526480	0,5000 %	Nordea Bank EUR MTN 21/31	EUR	3.900,0	%	100,27	3.910.608,78	0,44
XS2233121792	1,3750 %	SATO EUR Notes 20/28	EUR	4.800,0	%	104,20	5.001.643,68	0,56
XS2265360359	0,6250 %	Stora Enso EUR MTN 20/30	EUR	3.900,0	%	100,16	3.906.141,72	0,44
XS1953911812	1,8750 %	Stora Enso SEK MTN 19/24	SEK	6.000,0	%	103,29	607.715,08	0,07
XS2257961818	0,1250 %	UPM-Kymmene EUR MTN 20/28	EUR	5.200,0	%	98,53	5.123.363,44	0,58
XS2320453884	0,5000 %	UPM-Kymmene EUR MTN 21/31	EUR	6.250,0	%	98,70	6.168.650,00	0,69
Francia							**57.036.126,81**	**6,41**
XS2314312179	1,3750 %	AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	4.600,0	%	100,09	4.603.947,26	0,52
FR0014004750	0,2500 %	Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR Notes 21/28	EUR	5.900,0	%	99,87	5.892.173,65	0,66
FR00140005J1	0,3750 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/27	EUR	5.000,0	%	100,37	5.018.518,00	0,57
FR0014004EF7	0,7500 %	Caisse Nationale de Réassurance Mutuelle Agricole Groupama EUR Notes 21/28	EUR	6.400,0	%	99,04	6.338.688,00	0,71
FR0013463775	2,0000 %	CNP Assurances EUR FLR-Notes 19/50	EUR	4.700,0	%	104,62	4.916.952,00	0,55
FR0013447232	1,1250 %	Covivio EUR Notes 19/31	EUR	4.000,0	%	104,74	4.189.781,20	0,47
XS2351382473	2,2500 %	Derichebourg EUR Notes 21/28	EUR	1.200,0	%	103,23	1.238.767,56	0,14
FR0013310505	1,3750 %	Engie EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	5.900,0	%	101,53	5.990.015,12	0,67
FR0013398229	3,2500 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.100,0	%	108,16	1.189.757,80	0,13
FR00140046Y4	1,8750 %	Engie EUR FLR-Notes 21/99	EUR	4.900,0	%	100,56	4.927.634,53	0,55
FR0013455813	0,5000 %	Engie EUR MTN 19/30	EUR	1.000,0	%	100,35	1.003.476,00	0,11
FR0013504677	1,7500 %	Engie EUR MTN 20/28	EUR	1.500,0	%	109,37	1.640.541,15	0,19
FR0013281755	1,5000 %	ICADE EUR Notes 17/27	EUR	2.200,0	%	107,56	2.366.217,04	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013415692	1,3750 %	La Banque Postale EUR MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	106,31	2.126.152,00	0,24
FR0013536661	0,8750 %	Société Générale EUR FLR-Notes 20/28	EUR	5.500,0	%	101,70	5.593.505,50	0,63
Alemania							**100.545.463,10**	**11,29**
XS2356569736	1,0000 %	Bayerische Landesbank EUR FLR-Notes 21/31	EUR	2.100,0	%	100,59	2.112.481,56	0,24
DE000BHY0GS9	1,1250 %	Berlin Hyp EUR MTN 17/27	EUR	4.900,0	%	105,47	5.167.902,11	0,58
DE000CB0HRQ9	0,7500 %	Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	3.000,0	%	102,04	3.061.233,60	0,34
DE000A289QR9	0,7500 %	Daimler EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	102,92	2.058.319,00	0,23
DE000A3H3JM4	0,7500 %	Daimler EUR MTN 21/33	EUR	5.500,0	%	100,66	5.536.559,05	0,62
US25160PAF45	1,6860 %	Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/26	USD	5.200,0	%	100,65	4.509.734,98	0,51
DE000A3H25P4	0,5000 %	Deutsche Wohnen EUR MTN 21/31	EUR	7.000,0	%	99,80	6.985.998,60	0,78
DE000A3H25Q2	1,3000 %	Deutsche Wohnen EUR MTN 21/41	EUR	4.100,0	%	99,84	4.093.545,37	0,46
XS2047500926	0,3500 %	E.ON EUR MTN 19/30	EUR	4.300,0	%	99,24	4.267.323,87	0,48
XS2327420977	0,6000 %	E.ON EUR MTN 21/32	EUR	7.100,0	%	99,36	7.054.831,22	0,79
XS2381272207	1,3750 %	EnBW Energie Baden-Württemberg EUR FLR-Notes 21/81	EUR	4.400,0	%	99,02	4.357.074,48	0,49
DE000A3E5L98	0,2500 %	EWE EUR MTN 21/28	EUR	5.000,0	%	99,72	4.986.140,00	0,56
DE0001030724	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	7.500,0	%	94,39	7.079.249,25	0,80
US500769JG03	0,7500 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 20/30	USD	3.400,0	%	93,64	2.743.383,67	0,31
DE000LB2V7C3	0,2500 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 21/28	EUR	7.000,0	%	99,38	6.956.803,70	0,78
DE000LB2CU83	1,1250 %	Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	2.000,0	%	99,97	2.315.313,78	0,26
XS2346124410	0,3750 %	Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 21/29	EUR	6.900,0	%	99,65	6.876.002,49	0,77
XS2221845683	1,2500 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 20/41	EUR	4.300,0	%	100,99	4.342.403,59	0,49
XS2381261424	1,0000 %	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft EUR FLR-Notes 21/42	EUR	9.100,0	%	97,27	8.851.437,14	0,99
DE000A3E5FR9	0,6250 %	Vonovia EUR MTN 21/31	EUR	5.500,0	%	99,59	5.477.248,15	0,62
XS2338564870	2,0000 %	ZF Finance EUR MTN 21/27	EUR	1.700,0	%	100,73	1.712.477,49	0,19
Grecia							**4.581.613,35**	**0,51**
XS2337604479	2,2500 %	Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	4.500,0	%	101,81	4.581.613,35	0,51
Hong Kong							**8.061.079,15**	**0,91**
USY3422VCR79	0,6250 %	Hong Kong Government USD MTN 21/26	USD	2.000,0	%	98,02	1.689.246,74	0,19
USY3422VCS52	1,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/31	USD	2.500,0	%	97,11	2.091.948,76	0,23
USY3422VCT36	2,3750 %	Hong Kong Government USD MTN 21/51	USD	1.250,0	%	95,15	1.024.881,63	0,12
XS1743657683	3,5000 %	Swire Properties Financing USD Notes 18/28	USD	3.500,0	%	107,93	3.255.002,02	0,37
India							**725.807,42**	**0,08**
USY7279WAA90	5,8750 %	ReNew Power USD Notes 20/27	USD	800,0	%	105,29	725.807,42	0,08
Indonesia							**1.703.541,79**	**0,19**
US71567PAT75	3,5500 %	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III USD Notes 21/51	USD	2.000,0	%	98,85	1.703.541,79	0,19
Irlanda							**41.112.255,51**	**4,62**
XS2343340852	0,5000 %	AIB Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	7.100,0	%	100,45	7.131.876,87	0,80
XS2311407352	0,3750 %	Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	4.300,0	%	99,68	4.286.096,38	0,48
XS2009861480	1,1250 %	ESB Finance EUR MTN 19/30	EUR	4.400,0	%	105,77	4.653.790,68	0,52
IE00BFZRQ242	1,3500 %	Ireland Government EUR Bonds 18/31	EUR	7.000,0	%	112,26	7.858.410,00	0,88
US47837RAA86	1,7500 %	Johnson Controls International USD Notes 20/30	USD	7.500,0	%	96,98	6.267.265,06	0,71
XS1843437036	2,2000 %	Russian Railways Via RZD Capital EUR Notes 19/27	EUR	6.000,0	%	106,37	6.382.080,00	0,72
XS2388182573	0,5000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/29	EUR	2.400,0	%	99,60	2.390.478,24	0,27
XS2388183381	1,0000 %	Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 21/33	EUR	2.150,0	%	99,64	2.142.258,28	0,24
Italia							**57.515.450,66**	**6,46**
XS2026150313	1,0000 %	A2A EUR MTN 19/29	EUR	1.700,0	%	104,45	1.775.673,46	0,20

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2292487076	0,2500 % ACEA EUR MTN 21/30	EUR	2.050,0	%	97,11	1.990.795,59	0,22
XS2056491587	2,1240 % Assicurazioni Generali EUR MTN 19/30	EUR	4.300,0	%	106,72	4.588.813,37	0,52
XS2201857534	2,4290 % Assicurazioni Generali EUR MTN 20/31	EUR	5.050,0	%	108,32	5.469.937,30	0,61
IT0005437733	0,1250 % Crédit Agricole Italia EUR Notes 21/33	EUR	3.000,0	%	98,28	2.948.394,60	0,33
XS2229434852	0,5000 % ERG EUR MTN 20/27	EUR	4.850,0	%	100,21	4.859.989,06	0,55
XS2386650274	0,8750 % ERG EUR MTN 21/31	EUR	2.900,0	%	99,72	2.891.909,00	0,32
XS2324772453	0,3750 % Ferrovie dello Stato Italiane EUR MTN 21/28	EUR	6.000,0	%	100,64	6.038.650,20	0,68
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/28	EUR	5.200,0	%	101,37	5.271.492,72	0,59
IT0005438004	1,5000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 21/45	EUR	4.500,0	%	98,41	4.428.494,55	0,50
XS2227196404	1,0000 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	1.150,0	%	102,89	1.183.185,55	0,13
XS2358231798	0,6250 % Snam EUR MTN 21/31	EUR	5.850,0	%	99,85	5.841.009,72	0,66
XS2357205587	0,3750 % Terna - Rete Elettrica Nazionale EUR MTN 21/29	EUR	6.050,0	%	100,36	6.071.883,46	0,68
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazionale EUR Notes 20/32	EUR	4.100,0	%	101,35	4.155.222,08	0,47
Japón						**9.298.636,53**	**1,04**
XS2028900087	0,8480 % Mitsubishi UFJ Financial Group EUR Notes 19/29	EUR	7.750,0	%	103,17	7.995.924,55	0,90
USJ7771YKP18	1,5500 % Sumitomo Mitsui Trust Bank USD MTN 21/26	USD	1.500,0	%	100,79	1.302.711,98	0,14
Liechtenstein						**5.579.203,81**	**0,63**
CH1130818847	0,5000 % Swiss Life Finance I EUR Notes 21/31	EUR	5.650,0	%	98,75	5.579.203,81	0,63
Lituania						**2.669.716,25**	**0,30**
XS1853999313	1,8750 % AB Ignitis Grupe EUR MTN 18/28	EUR	2.450,0	%	108,97	2.669.716,25	0,30
Luxemburgo						**26.351.940,29**	**2,96**
XS2286044024	0,5000 % CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund EUR Notes 21/28	EUR	5.850,0	%	99,03	5.793.240,38	0,65
XS2171875839	2,7500 % CPI Property Group EUR MTN 20/26	EUR	3.600,0	%	109,73	3.950.431,92	0,45
XS2069407786	1,6250 % CPI Property Group EUR Notes 19/27	EUR	2.300,0	%	105,10	2.417.284,36	0,27
XS2106589471	2,7500 % CPI Property Group GBP MTN 20/28	GBP	3.350,0	%	101,73	3.946.688,31	0,44
XS1789176846	1,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 18/28	EUR	1.500,0	%	108,92	1.633.728,00	0,18
XS2021462440	0,8750 % Prologis International Funding II EUR MTN 19/29	EUR	1.000,0	%	102,93	1.029.323,00	0,12
XS2187529180	1,6250 % Prologis International Funding II EUR MTN 20/32	EUR	400,0	%	107,50	430.007,60	0,05
XS2314657409	0,7500 % Prologis International Funding II EUR MTN 21/33	EUR	5.000,0	%	97,93	4.896.727,50	0,55
XS2360041474	0,5000 % Segro Capital EUR Notes 21/31	EUR	2.300,0	%	98,02	2.254.509,22	0,25
Noruega						**21.478.630,74**	**2,41**
XS2047497289	0,1250 % Kommunalbanken SEK MTN 19/26	SEK	20.000,0	%	98,58	1.933.294,98	0,22
XS2303089697	0,0100 % SpareBank 1 EUR Notes 21/28	EUR	6.300,0	%	97,90	6.167.887,74	0,69
XS2308586911	0,1250 % Sparebank 1 Oestlandet EUR MTN 21/28	EUR	7.550,0	%	98,92	7.468.832,22	0,84
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring EUR FLR-Notes 21/51	EUR	6.000,0	%	98,48	5.908.615,80	0,66
Portugal						**15.090.690,75**	**1,69**
PTEDPROM0029	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/81	EUR	1.000,0	%	101,55	1.015.500,00	0,11
PTEDPXOM0021	1,5000 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	7.100,0	%	98,50	6.993.573,13	0,79
PTEDPYOM0020	1,8750 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 21/82	EUR	6.000,0	%	98,36	5.901.706,80	0,66
PTEDPNOM0015	1,6250 % EDP - Energias de Portugal EUR MTN 20/27	EUR	1.100,0	%	107,26	1.179.910,82	0,13
Serbia						**4.843.656,00**	**0,54**
XS2388561677	1,0000 % Serbia Government EUR Notes 21/28	EUR	5.000,0	%	96,87	4.843.656,00	0,54
Singapur						**865.228,64**	**0,10**
US24023KAC27	0,7453 % DBS Group Holdings USD FLR-Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,41	865.228,64	0,10

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Corea del Sur						**4.856.788,83**	**0,55**
US500630CQ96	0,9623 % Korea Development Bank USD FLR-Notes 17/22	USD	1.500,0	%	100,48	1.298.800,08	0,15
US501955AB41	3,6250 % LG Chem USD Notes 19/29	USD	2.500,0	%	109,72	2.363.674,24	0,27
USY52758AE20	1,3750 % LG CHEM USD Notes 21/26	USD	1.400,0	%	99,00	1.194.314,51	0,13
España						**47.953.351,32**	**5,39**
ES0200002055	0,5500 % Adif Alta Velocidad EUR MTN 20/30	EUR	4.000,0	%	101,74	4.069.721,20	0,46
ES0813211028	6,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	2.000,0	%	114,35	2.287.046,20	0,26
XS2353366268	0,8750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 21/28	EUR	4.500,0	%	98,60	4.437.008,55	0,50
XS2357417257	0,6250 % Banco Santander EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.700,0	%	100,36	3.713.250,81	0,42
XS2194370727	1,1250 % Banco Santander EUR MTN 20/27	EUR	5.500,0	%	104,27	5.734.586,00	0,64
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter EUR Notes 20/27	EUR	4.200,0	%	100,85	4.235.762,16	0,48
XS2258971071	0,3750 % CaixaBank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	5.000,0	%	100,38	5.018.980,00	0,56
XS2297549391	0,5000 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/29	EUR	3.000,0	%	98,85	2.965.393,50	0,33
XS2310118976	1,2500 % CaixaBank EUR FLR-MTN 21/31	EUR	6.000,0	%	101,30	6.078.040,20	0,68
XS2348693297	1,5000 % CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	2.600,0	%	99,90	3.007.946,62	0,34
XS2343540519	0,5000 % Red Eléctrica Financiaciones EUR MTN 21/33	EUR	4.600,0	%	99,78	4.590.000,06	0,52
ES0000012J07	1,0000 % Spain Government EUR Bonds 21/42	EUR	1.830,0	%	99,21	1.815.616,02	0,20
Supranacional						**15.264.566,48**	**1,71**
XS2081543204	0,6250 % Corporación Andina de Fomento EUR MTN 19/26	EUR	4.350,0	%	101,64	4.421.455,28	0,49
XS2055744689	0,1500 % Eurofima EUR MTN 19/34	EUR	5.000,0	%	96,30	4.814.849,50	0,54
XS1641457277	1,5000 % European Investment Bank EUR Notes 17/47	EUR	1.000,0	%	122,57	1.225.695,20	0,14
XS2194790262	0,0100 % European Investment Bank EUR Notes 20/35	EUR	5.000,0	%	96,05	4.802.566,50	0,54
Suecia						**31.463.861,05**	**3,53**
XS2079107830	0,8750 % SKF EUR MTN 19/29	EUR	4.350,0	%	103,97	4.522.490,12	0,51
SE0012193829	0,8930 % Stockholm Exergi Holding SEK MTN 19/26	SEK	4.000,0	%	99,21	389.152,32	0,04
XS2343563214	0,3000 % Swedbank EUR FLR-Notes 21/27	EUR	6.800,0	%	100,24	6.816.141,84	0,77
XS2350031048	1,3750 % Swedbank GBP FLR-Notes 21/27	GBP	6.000,0	%	99,82	6.935.545,43	0,78
XS2226974504	0,1250 % Sweden Government SEK Notes 20/30	SEK	41.000,0	%	98,56	3.962.389,90	0,44
XS2082429890	1,3750 % Telia EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	5.850,0	%	102,24	5.981.275,17	0,67
XS2297882644	0,1250 % Vattenfall EUR MTN 21/29	EUR	2.900,0	%	98,51	2.856.866,27	0,32
Países Bajos						**169.849.211,66**	**19,08**
XS2389343380	0,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 21/29	EUR	5.000,0	%	99,28	4.964.130,50	0,56
XS2014382845	0,8750 % Alliander EUR MTN 19/32	EUR	1.900,0	%	104,81	1.991.447,57	0,22
XS2187525949	0,3750 % Alliander EUR MTN 20/30	EUR	2.000,0	%	101,08	2.021.692,00	0,23
XS2202902636	1,7500 % de Volksbank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	7.300,0	%	105,03	7.666.873,91	0,86
XS2356091269	0,2500 % de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	5.500,0	%	99,78	5.488.029,25	0,62
XS2308298962	0,3750 % de Volksbank EUR MTN 21/28	EUR	7.400,0	%	98,95	7.322.018,06	0,82
XS2100664114	1,5000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/30	EUR	2.200,0	%	105,21	2.314.608,78	0,26
XS2232115423	1,0000 % Digital Dutch Finco EUR Notes 20/32	EUR	5.650,0	%	98,23	5.550.246,99	0,62
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance USD Notes 20/28	USD	6.000,0	%	98,33	5.083.856,72	0,57
XS2331315635	0,3750 % Enexis Holding EUR MTN 21/33	EUR	7.100,0	%	98,01	6.958.580,07	0,78
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	2.500,0	%	105,29	2.632.251,00	0,30
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	5.800,0	%	102,26	5.930.828,28	0,67
XS1890845875	3,2500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	800,0	%	108,33	866.629,36	0,10
XS2295333988	1,8250 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	3.200,0	%	100,64	3.220.373,44	0,36
XS2295335413	1,4500 % Iberdrola International EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	2.900,0	%	101,04	2.930.193,06	0,33
XS2350756446	0,8750 % ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	1.900,0	%	100,15	1.902.767,92	0,21
XS2305598216	1,1250 % ING Groep GBP FLR-MTN 21/28	GBP	8.500,0	%	97,31	9.578.146,33	1,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
USN4580HAC18	1,4000 % ING Groep USD FLR-Notes 20/26	USD	6.000,0	%	100,20	5.180.727,43	0,58
USN4580HAA51	4,6250 % ING Groep USD Notes 18/26	USD	1.350,0	%	113,62	1.321.685,48	0,15
XS2384269101	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	6.050,0	%	99,45	6.016.620,34	0,68
XS2305244241	0,2500 % LeasePlan EUR MTN 21/26	EUR	6.900,0	%	99,79	6.885.273,33	0,77
XS2384723263	0,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/29	EUR	4.750,0	%	98,25	4.666.860,75	0,52
XS2384726282	0,6250 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/32	EUR	3.850,0	%	97,77	3.764.312,48	0,42
XS2384726449	1,2500 % Mondelez International Holdings Netherlands EUR Notes 21/41	EUR	3.700,0	%	95,56	3.535.877,25	0,40
XS2388449758	0,5000 % Nationale-Nederlanden Bank EUR MTN 21/28	EUR	4.100,0	%	99,44	4.076.850,58	0,46
XS2057845518	0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank EUR Zero-Coupon MTN 02.10.2034	EUR	3.000,0	%	96,28	2.888.290,50	0,33
NL0013552060	0,5000 % Netherlands Government EUR Bonds 19/40	EUR	14.000,0	%	105,99	14.838.038,60	1,67
XS2384734542	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	7.200,0	%	99,52	7.165.288,08	0,81
XS2077666316	2,8750 % OI European Group EUR Notes 19/25	EUR	2.350,0	%	101,59	2.387.404,25	0,27
US74977SDJ87	1,0040 % Rabobank USD FLR-Notes 20/26	USD	7.000,0	%	98,64	5.949.670,19	0,67
XS2332186001	0,5000 % Ren Finance EUR MTN 21/29	EUR	2.700,0	%	100,16	2.704.289,22	0,30
XS2079678400	0,5000 % Stedin Holding EUR MTN 19/29	EUR	3.465,0	%	101,29	3.509.745,28	0,39
XS2109819859	2,5020 % Telefónica Europe EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	6.000,0	%	102,40	6.144.114,00	0,69
XS1505568136	1,2500 % TenneT Holding EUR MTN 16/33	EUR	1.000,0	%	107,67	1.076.685,80	0,12
XS1432384409	1,8750 % TenneT Holding EUR MTN 16/36	EUR	250,0	%	114,64	286.606,98	0,03
XS1632897929	1,3750 % TenneT Holding EUR MTN 17/29	EUR	600,0	%	108,29	649.753,74	0,07
XS1828037827	2,0000 % TenneT Holding EUR MTN 18/34	EUR	300,0	%	115,74	347.205,66	0,04
XS2002491780	0,8750 % TenneT Holding EUR MTN 19/30	EUR	950,0	%	104,25	990.340,04	0,11
XS2262065159	0,1250 % TenneT Holding EUR MTN 20/32	EUR	2.000,0	%	95,20	1.904.085,20	0,21
XS2348325494	0,5000 % TenneT Holding EUR MTN 21/31	EUR	4.150,0	%	100,26	4.160.887,94	0,47
XS2272845798	2,8750 % VZ Vendor Financing II EUR Notes 20/29	EUR	3.000,0	%	99,20	2.975.925,30	0,33
Reino Unido						**60.585.457,68**	**6,81**
XS1895640404	2,7500 % Anglian Water Services Financing GBP MTN 18/29	GBP	1.000,0	%	109,42	1.267.110,05	0,14
XS2251641267	1,7000 % Barclays GBP FLR-Notes 20/26	GBP	3.250,0	%	100,82	3.794.598,07	0,43
XS1726309286	2,3750 % Bazalgette Finance GBP MTN 17/27	GBP	1.900,0	%	105,93	2.330.742,39	0,26
XS2231790960	1,1250 % Burberry Group GBP Notes 20/25	GBP	3.000,0	%	99,23	3.447.275,13	0,39
XS2327414061	1,7500 % Canary Wharf Group Investment Holdings EUR Notes 21/26	EUR	3.550,0	%	102,06	3.623.108,35	0,41
XS2327414491	2,6250 % Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/25	GBP	2.000,0	%	101,74	2.356.276,52	0,27
XS2327414731	3,3750 % Canary Wharf Group Investment Holdings GBP Notes 21/28	GBP	2.500,0	%	102,16	2.957.756,62	0,33
XS2381853279	0,2500 % National Grid EUR MTN 21/28	EUR	4.500,0	%	99,04	4.456.986,75	0,50
XS2057092236	2,2500 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 19/35	GBP	1.800,0	%	99,94	2.083.165,40	0,23
XS2321663473	1,5000 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/28	GBP	8.000,0	%	98,87	9.159.792,66	1,03
XS2322933495	2,1250 % Scottish Hydro Electric Transmission GBP MTN 21/36	GBP	5.000,0	%	98,45	5.700.688,30	0,64
XS2389042263	1,7500 % South Eastern Power Networks GBP MTN 21/34	GBP	2.350,0	%	97,23	2.645.947,63	0,30
XS1875284702	1,3750 % SSE EUR MTN 18/27	EUR	1.300,0	%	105,88	1.376.435,84	0,15
GB00BM8Z2S21	0,8750 % United Kingdom Government GBP Bonds 21/33	GBP	2.350,0	%	98,03	2.667.691,49	0,30
XS2289852522	2,3750 % Whitbread Group GBP Notes 21/27	GBP	3.200,0	%	100,26	3.715.189,71	0,42
XS2293740101	3,0000 % Whitbread Group GBP Notes 21/31	GBP	3.200,0	%	101,22	3.751.077,33	0,42
XS2306564019	2,2500 % Workspace Group GBP Notes 21/28	GBP	4.550,0	%	99,67	5.251.615,44	0,59
EE. UU.						**37.514.258,11**	**4,21**
US05351WAB90	3,8000 % Avangrid USD Notes 19/29	USD	1.000,0	%	111,52	960.928,47	0,11

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US06051GHW24	2,4560 %	Bank of America USD FLR-MTN 19/25	USD	3.700,0	%	104,55	3.333.410,67	0,37
US10112RBB96	3,4000 %	Boston Properties USD Notes 19/29	USD	3.200,0	%	108,14	2.981.968,39	0,33
US26441YBF34	1,7500 %	Duke Realty USD Notes 21/31	USD	3.000,0	%	95,47	2.467.918,15	0,28
XS2304340263	0,2500 %	Equinix EUR Notes 21/27	EUR	2.100,0	%	100,02	2.100.318,78	0,24
XS2304340693	1,0000 %	Equinix EUR Notes 21/33	EUR	6.100,0	%	99,66	6.079.311,24	0,68
AU3CB0268829	2,2000 %	NextEra Energy Capital Holdings AUD MTN 19/26	AUD	3.200,0	%	100,71	2.000.431,36	0,23
US92343VES97	3,8750 %	Verizon Communications USD Notes 19/29	USD	2.900,0	%	112,43	2.809.441,52	0,31
US92343VFL36	1,5000 %	Verizon Communications USD Notes 20/30	USD	7.000,0	%	94,53	5.701.810,94	0,64
XS2123970167	0,2500 %	VF EUR Notes 20/28	EUR	5.250,0	%	99,69	5.233.725,00	0,59
US98419MAL46	2,2500 %	Xylem (New York) USD Notes 20/31	USD	4.460,0	%	100,05	3.844.993,59	0,43
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**9.170.862,31**	**1,03**
Bonos							**9.170.862,31**	**1,03**
EE. UU.							**9.170.862,31**	**1,03**
US59217GEJ40	0,9500 %	Metropolitan Life Global Funding I USD Notes 20/25	USD	6.000,0	%	99,44	5.141.006,43	0,58
US65364UAN63	1,9600 %	Niagara Mohawk Power USD Notes 20/30	USD	4.800,0	%	97,43	4.029.855,88	0,45
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**875.227.583,65**	**98,31**
Depósitos en entidades financieras							**16.102.481,79**	**1,81**
Depósitos a la vista							**16.102.481,79**	**1,81**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				10.069.699,52	1,13
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				6.032.782,27	0,68
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**16.102.481,79**	**1,81**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**699.176,90**	**0,08**
Operaciones de futuros					**699.176,90**	**0,08**
Futuros de bonos vendidos					**699.176,90**	**0,08**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-110	EUR	170,14	159.720,00	0,02
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-220	GBP	125,47	477.191,86	0,05
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-20	USD	131,47	35.545,04	0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-8	EUR	204,70	26.720,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-1.600.244,08**	**-0,18**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.600.244,08**	**-0,18**
Sold AUD / Bought EUR - 30 Dec 2021	AUD	-3.262.000,00			206,05	0,00
Sold CAD / Bought EUR - 31 Dec 2021	CAD	-938.000,00			-161,45	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-914.245,89			261,75	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-75.496.639,59			-778.467,97	-0,08
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-104.159.818,73			-1.518.129,76	-0,16
Sold EUR / Bought HKD - 15 Nov 2021	EUR	-20.078,20			392,37	0,00
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-23.837.667,94			-10.516,60	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-25.324.661,96			535.898,53	0,04
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-1.147.282,30			19.414,25	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 30 Dec 2021	GBP	-74.248.000,00			721.782,78	0,08
Sold HKD / Bought EUR - 15 Nov 2021	HKD	-91.189,76			-105,46	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-5.950.533,00			942,55	0,00
Sold SEK / Bought EUR - 30 Dec 2021	SEK	-70.221.000,00			-210,31	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-2.816.312,44			-42.847,62	0,00
Sold USD / Bought EUR - 30 Dec 2021	USD	-97.180.000,00			-528.703,19	-0,06
Inversiones en derivados					**-901.067,18**	**-0,10**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-126.996,29**	**-0,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**890.302.001,97**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	105,76	106,62	105,46
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	1.083,12	1.086,52	1.069,24
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	99,93	100,55	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	108,42	109,04	107,54
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	1.083,33	1.090,61	1.082,20
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	1.103,19	1.103,59	1.082,59
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	1.035,60	1.034,10	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	1.085,83	1.086,69	1.066,46
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	1.074,19	1.081,38	1.072,14
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	108,23	108,94	108,11
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	108,96	109,09	107,11
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	1.085,47	1.092,69	1.084,27
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	107.682,46	108.388,61	107.564,68
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAK/ISIN: LU2111349689	--	109,16	--
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	--	106,23	103,82
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	1.075,06	1.069,26	1.039,77
- Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	105,83	105,04	--
- Clase P2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	1.117,85	1.118,61	1.098,90
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	9,81	10,03	--
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	1.107,26	1.106,27	1.084,61
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	9,82	10,03	--
- Clase AMf (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	9,65	--	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	11,56	11,53	11,14
- Clase CT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964	10,02	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	1.175,42	1.165,69	1.119,19
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	1.094,49	1.085,32	1.044,27
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	1.005,22	--	--
Acciones en circulación		3.682.457	2.803.757	794.508
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2H 9DL/ISIN: LU1734483255	270.850	236.059	98.025
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D TC5/ISIN: LU1629891547	47.082	34.663	25.273
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SU/ISIN: LU1297616010	147.391	5.274	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JNV/ISIN: LU1542252181	1.116.902	664.610	267.810
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 0ST/ISIN: LU1297615988	52.286	26.529	6.179
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 0SX/ISIN: LU1297616366	80.506	80.689	5.824
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN9/ISIN: LU2092390199	72.047	17.808	--
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A NXB/ISIN: LU1451583626	12.163	2.570	2.467
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G6Y/ISIN: LU1527117193	603	264	1
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SW/ISIN: LU1297616283	105.574	116.142	42.195
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQG/ISIN: LU1377965543	149.721	87.649	23.429
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A14 0SV/ISIN: LU1297616101	249.570	248.832	137.747
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2D MJD/ISIN: LU1573169825	2	1	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P ZAK/ISIN: LU2111349689	--	10	--
- Clase AT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEG/ISIN: LU2002517337	--	109	89
- Clase PT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P LEE/ISIN: LU2002517170	198	9	9
- Clase PT2 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 2W3/ISIN: LU2153615435	27.135	87	--
- Clase P2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LV7/ISIN: LU1566179385	75.405	34.733	12.239
- Clase AM (H2-HKD) (distribución)	WKN: A2P 9GA/ISIN: LU2207432688	9.439	9.211	--
- Clase AT3 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D GW0/ISIN: LU1522997029	216.000	137.237	130.194
- Clase AM (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P 9F9/ISIN: LU2207432506	1.217	1.188	--
- Clase AMf (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q L33/ISIN: LU2282081673	68.850	--	--
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NX/ISIN: LU1896600654	963.340	1.098.399	42.995
- Clase CT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A3C RLS/ISIN: LU2349349964	1.192	--	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2N 7NY/ISIN: LU1896600738	2.553	1.266	19
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P LEF/ISIN: LU2002517253	593	420	11
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2Q R4G/ISIN: LU2325213176	11.838	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		890,3	634,3	264,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Países Bajos	19,08
Alemania	11,29
Reino Unido	6,81
Italia	6,46
Francia	6,41
España	5,39
EE. UU.	5,24
Dinamarca	4,81
Irlanda	4,62
Finlandia	3,95
Suecia	3,53
Bélgica	3,44
Luxemburgo	2,96
Noruega	2,41
Otros países	11,91
Otros activos netos	1,69
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	9.682.317,78
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-115.569,82
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**9.566.747,96**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-243.055,56
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-222.639,36
Comisión única	-4.981.803,97
Otros gastos	-8.202,97
Gastos totales	**-5.455.701,86**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.111.046,10**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.784.792,16
- operaciones de futuros financieros	-1.500.332,75
- contratos de divisas a plazo	2.931.681,41
- divisas	-4.620.357,57
- operaciones de swap	-157.329,93
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**10.549.499,42**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-8.266.229,76
- operaciones de futuros financieros	598.079,65
- contratos de divisas a plazo	-1.528.081,20
- divisas	-34.257,62
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-85.003,06
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.234.007,43**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	875.227.583,65
(Precio de compra EUR 869.664.503,78)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	16.102.481,79
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.731.175,43
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	368.487,70
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	699.176,90
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.278.898,28
Activo total	897.407.803,75
Pasivo bancario	-3.374.997,46
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-343.480,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-508.181,95
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.879.142,36
Pasivo total	-7.105.801,78
Patrimonio neto del Subfondo	**890.302.001,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	634.322.171,15
Suscripciones	634.481.589,46
Reembolsos	-376.223.755,86
Distribución	-3.512.010,21
Resultado de las operaciones	1.234.007,43
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**890.302.001,97**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.803.757
- emitido	2.775.402
- reembolsado	-1.896.702
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.682.457**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Green Future

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**53.072.653,78**	**97,26**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**2.169.924,56**	**3,98**
DE0009797480	Allianz Euro Rentenfonds -P- EUR - (0,390%)	Shs	1.754	EUR	1.236,79	2.169.924,56	3,98
Luxemburgo						**50.902.729,22**	**93,28**
LU2115180148	Allianz Global Investors Fund - Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond -W2- (H-EUR) - (0,530%)	Shs	4.775	EUR	1.028,90	4.912.781,43	9,00
LU1496822955	Allianz Global Investors Fund - Allianz Europe Equity SRI -WT- EUR - (0,650%)	Shs	1.248	EUR	1.492,90	1.862.439,03	3,41
LU2190101332	Allianz Global Investors Fund - Allianz Advanced Fixed Income Euro -WT- EUR - (0,260%)	Shs	2.688	EUR	1.015,73	2.730.468,12	5,01
LU2034159157	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Emerging Markets Equity SRI - WT9- EUR - (0,820%)	Shs	2	EUR	114.651,97	218.985,26	0,40
LU2034156138	Allianz Global Investors Fund - Allianz Best Styles Global Equity SRI -WT- EUR - (0,500%)	Shs	2.058	EUR	1.382,52	2.844.681,45	5,21
LU1865150210	Allianz Global Investors Fund - Allianz Climate Transition -IT- EUR - (0,950%)	Shs	2.859	EUR	1.481,55	4.235.349,95	7,76
LU0709024276	Allianz Global Investors Fund - Allianz Convertible Bond -WT- EUR - (0,550%)	Shs	2.101	EUR	1.286,15	2.701.704,70	4,95
LU2179888883	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Credit SRI -WT4 - EUR - (0,340%)	Shs	5.731	EUR	1.085,59	6.221.910,36	11,40
LU0976572031	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro High Yield Bond -WT- EUR - (0,490%)	Shs	2.728	EUR	1.387,69	3.785.512,86	6,94
LU0988443767	Allianz Global Investors Fund - Allianz Euro Inflation-Linked Bond -WT- EUR - (0,330%)	Shs	2.188	EUR	1.250,37	2.735.223,14	5,01
LU1629892602	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Equity Growth -WT9- EUR - (0,650%)	Shs	8	EUR	201.638,01	1.573.381,39	2,88
LU1504570844	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global High Yield -WT- (H2-EUR) - (0,520%)	Shs	679	EUR	1.194,52	810.940,52	1,49
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	1.458	EUR	1.105,16	1.611.302,28	2,95
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	1.836	EUR	1.721,59	3.160.601,66	5,79
LU1942584456	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Water -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.202	EUR	1.588,34	1.909.184,68	3,50
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	4.971	EUR	1.085,06	5.393.838,69	9,89
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	2	EUR	175.667,50	372.942,10	0,68
LU2211818757	Allianz Global Investors Fund - Allianz Food Security -WT- USD - (0,700%)	Shs	472	EUR	1.128,77	532.820,08	0,98
LU2211816389	Allianz Global Investors Fund - Allianz Positive Change -WT- EUR - (0,700%)	Shs	2.781	EUR	1.182,56	3.288.661,52	6,03
Participaciones de inversión						**53.072.653,78**	**97,26**
Depósitos en entidades financieras						**669.501,08**	**1,23**
Depósitos a la vista						**669.501,08**	**1,23**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				234.103,66	0,43
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				435.397,42	0,80
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**669.501,08**	**1,23**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-118.630,76**	**-0,21**
Operaciones de futuros					**-118.630,76**	**-0,21**
Futuros de bonos adquiridos					**-21.720,00**	**-0,04**
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	12	EUR	152,55	-21.720,00	-0,04
Futuros de índices adquiridos					**-96.910,76**	**-0,17**
DJ EURO STOXX 600 ESG-X Index Futures 12/21	Ctr	141	EUR	170,20	-55.420,00	-0,10
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	10	USD	372,08	-41.490,76	-0,07
Inversiones en derivados					**-118.630,76**	**-0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**942.846,46**	**1,72**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**54.566.370,56**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	102,65
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	102,65
Acciones en circulación		531.576
- Clase C (EUR) (distribución)	WKN: A2Q K9A/ISIN: LU2276587388	339.709
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K9B/ISIN: LU2276587461	191.867
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		54,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	28,34
Valores de renta variable internacionales	19,68
Bonos de la OCDE	11,40
Valores de renta variable de Europa	11,17
Bonos de la zona euro	8,99
Bonos	6,94
Acciones	5,79
Convertible Bonds Europe	4,95
Otros activos netos	2,74
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-4.922,31
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	271,59
Ingresos totales	**-4.650,72**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.024,39
Comisión única	-170.907,89
Otros gastos[1)]	-83.339,01
Gastos totales	**-255.271,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-259.922,01**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	389.290,78
- operaciones de futuros financieros	91.234,75
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**220.603,52**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.321.680,69
- operaciones de futuros financieros	-118.630,76
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.170,82
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.424.824,27**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 83.339,01 EUR en concepto de Comisión de colocación

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	53.072.653,78
(Precio de compra EUR 51.750.973,09)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	669.501,08
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	980.084,42
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	54.722.239,28
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-37.237,96
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-118.630,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-155.868,72
Patrimonio neto del Subfondo	**54.566.370,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	53.612.806,40
Reembolsos	-471.260,11
Resultado de las operaciones	1.424.824,27
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**54.566.370,56**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	536.128
- reembolsado	-4.552
- a finales del periodo de presentación de informes	**531.576**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz High Dividend Asia Pacific Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**87.589.230,25**	**96,20**
Acciones						**85.317.372,04**	**93,70**
Australia						**14.796.251,12**	**16,25**
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	30.800	AUD	46,95	1.041.669,37	1,14
AU000000BHP4	BHP Group	Shs	16.000	AUD	37,61	433.477,84	0,48
AU000000BXB1	Brambles	Shs	115.680	AUD	10,77	897.465,09	0,98
AU000000CSL8	CSL	Shs	4.500	AUD	293,40	951.078,15	1,04
AU000000LLC3	Lendlease Group	Shs	102.300	AUD	10,85	799.556,12	0,88
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	6.500	AUD	182,00	852.174,09	0,94
AU000000NAB4	National Australia Bank	Shs	139.300	AUD	27,83	2.792.594,66	3,07
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	136.100	AUD	8,50	833.336,94	0,91
AU000000QAN2	Qantas Airways	Shs	395.900	AUD	5,67	1.617.007,90	1,78
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Shs	173.752	AUD	11,66	1.459.391,94	1,60
AU000000RHC8	Ramsay Health Care	Shs	19.900	AUD	69,62	998.000,31	1,10
AU000000STO6	Santos	Shs	162.600	AUD	7,17	839.814,32	0,92
AU000000S320	South32	Shs	189.500	AUD	3,53	481.867,35	0,53
AU000000WOR2	Worley	Shs	111.900	AUD	9,91	798.817,04	0,88
China						**15.800.997,43**	**17,35**
CNE0000015R4	Baoshan Iron & Steel -A-	Shs	799.648	CNY	8,70	1.075.493,55	1,18
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	1.090.000	HKD	5,58	780.980,75	0,86
KYG211501005	China Hongqiao Group	Shs	424.000	HKD	10,02	545.523,18	0,60
CNE100000G29	China International Travel Service -A-	Shs	10.239	CNY	260,00	411.548,09	0,45
CNE1000002N9	China National Building Material -H-	Shs	1.042.000	HKD	10,54	1.410.223,55	1,55
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	3.724.000	HKD	3,86	1.845.765,87	2,03
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	270.300	CNY	38,75	1.619.225,95	1,78
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China -H-	Shs	1.871.000	HKD	4,33	1.040.258,61	1,14
CNE000001QZ7	Industrial Bank -A-	Shs	213.200	CNY	18,30	603.153,70	0,66
CNE1000003J5	Jiangsu Expressway -H-	Shs	1.214.000	HKD	7,89	1.229.915,64	1,35
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	664.800	CNY	17,93	1.842.727,02	2,02
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	69.500	HKD	53,25	475.208,34	0,52
CNE000001F70	Sany Heavy Industry -A-	Shs	231.000	CNY	25,44	908.487,15	1,00
CNE100000478	Shenzhen Expressway -H-	Shs	1.762.000	HKD	7,72	1.746.637,73	1,92
KYG8904A1004	Times China Holdings	Shs	320.000	HKD	6,47	265.848,30	0,29
Hong Kong						**11.609.846,04**	**12,75**
HK0000069689	AIA Group	Shs	128.600	HKD	89,95	1.485.325,95	1,63
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	191.000	HKD	50,15	1.229.940,04	1,35
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	1.010.000	HKD	7,51	973.959,60	1,07
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	341.800	HKD	14,90	653.940,09	0,72
HK0002007356	CLP Holdings	Shs	93.000	HKD	75,00	895.620,13	0,98
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	195.000	HKD	40,00	1.001.553,69	1,10
HK0270001396	Guangdong Investment	Shs	732.000	HKD	10,16	954.958,33	1,05
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	16.600	HKD	479,80	1.022.699,32	1,12
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	914.000	HKD	7,21	846.176,76	0,93
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	2.397.000	HKD	3,62	1.114.182,26	1,22
KYG8187G1055	SITC International Holdings	Shs	210.000	HKD	27,95	753.669,15	0,83
HK0880043028	SJM Holdings	Shs	996.000	HKD	5,30	677.820,72	0,75
India						**5.745.111,45**	**6,31**
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	77.739	INR	1.274,45	1.334.516,01	1,47
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	82.000	INR	1.593,85	1.760.448,55	1,93
INE848E01016	NHPC	Shs	2.170.364	INR	29,75	869.724,26	0,95
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	52.748	INR	2.505,85	1.780.422,63	1,96
Indonesia						**611.674,55**	**0,67**
ID1000102502	XL Axiata	Shs	2.879.800	IDR	3.040,00	611.674,55	0,67
Filipinas						**1.796.900,49**	**1,97**
PHY077751022	BDO Unibank	Shs	482.490	PHP	110,60	1.046.135,93	1,15
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Shs	1.392.600	PHP	27,50	750.764,56	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Singapur						**5.638.209,55**	**6,19**
SG9999015267	BOC Aviation	Shs	120.500	HKD	65,20	1.008.821,38	1,11
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	49.900	SGD	30,37	1.113.778,71	1,22
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage	Shs	71.600	SGD	19,40	1.020.865,03	1,12
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	413.800	SGD	3,82	1.161.735,94	1,28
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	737.300	SGD	2,46	1.333.008,49	1,46
Corea del Sur						**9.683.982,79**	**10,64**
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	19.340	KRW	47.350,00	773.436,66	0,85
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	40.760	KRW	28.650,00	986.295,61	1,08
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	4.103	KRW	102.000,00	353.467,91	0,39
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.225	KRW	776.000,00	802.871,62	0,88
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	80.390	KRW	74.100,00	5.031.164,70	5,53
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	13.704	KRW	73.400,00	849.555,41	0,93
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.463	KRW	718.000,00	887.190,88	0,98
Taiwán						**14.214.829,23**	**15,61**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	63.000	TWD	928,00	2.098.454,80	2,30
TW0002317005	Hon Hai Precision Industry	Shs	330.000	TWD	105,00	1.243.696,27	1,37
TW0002337003	Macronix International	Shs	605.000	TWD	36,85	800.209,97	0,88
TW0002454006	MediaTek	Shs	64.000	TWD	905,00	2.078.928,95	2,28
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	305.000	TWD	580,00	6.349.491,22	6,97
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	347.000	TWD	132,00	1.644.048,02	1,81
Tailandia						**3.965.303,94**	**4,36**
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	193.200	THB	195,50	1.115.905,16	1,23
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	515.700	THB	63,25	963.676,05	1,06
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	266.000	THB	132,50	1.041.288,13	1,14
TH0646010Z18	PTT	Shs	737.600	THB	38,75	844.434,60	0,93
Reino Unido						**860.234,47**	**0,95**
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	163.600	HKD	40,95	860.234,47	0,95
EE. UU.						**594.030,98**	**0,65**
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	10.000	TWD	1.655,00	594.030,98	0,65
Acciones de participación						**1.362.476,35**	**1,50**
Irlanda						**1.362.476,35**	**1,50**
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	37.625	AUD	50,27	1.362.476,35	1,50
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**909.381,86**	**1,00**
Hong Kong						**909.381,86**	**1,00**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	106.100	HKD	66,75	909.381,86	1,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**87.589.230,25**	**96,20**
Depósitos en entidades financieras						**3.581.232,73**	**3,93**
Depósitos a la vista						**3.581.232,73**	**3,93**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.931.232,73	3,22
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				650.000,00	0,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.581.232,73**	**3,93**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-542.472,76**	**-0,60**
Operaciones de divisas a plazo				**-542.472,76**	**-0,60**
Sold AUD / Bought EUR - 29 Oct 2021	AUD	-18.072.853,34		-48.344,11	-0,06
Sold CNH / Bought EUR - 29 Oct 2021	CNH	-35.118.092,16		-64.458,13	-0,07
Sold EUR / Bought THB - 29 Oct 2021	EUR	-321.629,93		1.468,27	0,00
Sold HKD / Bought EUR - 29 Oct 2021	HKD	-148.619.637,49		-206.152,86	-0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold IDR / Bought EUR - 29 Oct 2021	IDR	-6.881.816.850,00		-4.051,39	-0,01
Sold INR / Bought EUR - 29 Oct 2021	INR	-333.579.374,26		-31.992,91	-0,04
Sold KRW / Bought EUR - 29 Oct 2021	KRW	-10.322.735.237,00		-88.904,94	-0,10
Sold PHP / Bought EUR - 29 Oct 2021	PHP	-64.600.579,09		1.183,12	0,00
Sold SGD / Bought EUR - 29 Oct 2021	SGD	-4.604.921,89		-13.153,34	-0,01
Sold THB / Bought EUR - 29 Oct 2021	THB	-120.867.092,87		-3.122,05	0,00
Sold TWD / Bought EUR - 29 Oct 2021	TWD	-373.335.244,00		-83.930,37	-0,09
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-92.849,02		-1.014,05	0,00
Inversiones en derivados				**-542.472,76**	**-0,60**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**424.258,60**	**0,47**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**91.052.248,82**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	149,65	123,57	127,46
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	11,93	9,92	10,48
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	140,65	113,92	116,14
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	182,71	150,78	155,47
- Clase I (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	1.100,34	928,46	931,83
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	--	997,49	1.028,14
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	955,94	805,15	809,75
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	9,48	8,02	7,97
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	--	1.331,64	1.251,97
Acciones en circulación		324.788	374.744	523.671
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZZ/ISIN: LU1211504250	18.126	12.797	13.132
- Clase AM (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ1/ISIN: LU1211504417	10.712	13.688	13.734
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 QZ0/ISIN: LU1211504334	13.285	14.574	25.362
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ4/ISIN: LU1211504847	52.889	49.665	163.656
- Clase I (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ5/ISIN: LU1211504920	8.771	14.166	16.215
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTK/ISIN: LU1752424066	--	1	1
- Clase W (H-EUR) (distribución)	WKN: A14 QZ6/ISIN: LU1211505067	55.531	58.755	61.443
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 QZ2/ISIN: LU1211504680	165.474	211.096	230.018
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDJ/ISIN: LU1363154128	--	3	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		91,1	85,2	105,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	17,35
Taiwán	15,61
Australia	15,37
Hong Kong	13,75
Corea del Sur	10,64
India	6,31
Singapur	6,19
Tailandia	4,36
Otros países	6,62
Otros activos netos	3,80
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-8.517,59
Ingresos por dividendos	2.662.437,80
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.653.920,21**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.326,68
Comisión única	-827.901,55
Otros gastos	-1.137,68
Gastos totales	**-842.365,91**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.811.554,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	12.650.057,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.221.192,14
- divisas	1.468.910,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**14.709.329,94**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.339.440,09
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-780.629,61
- divisas	-30.780,37
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**18.237.360,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	87.589.230,25
(Precio de compra USD 72.130.939,39)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.581.232,73
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	191.165,77
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	836.175,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.651,39
Activo total	92.200.455,37
Pasivo bancario	-260.474,92
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-61.177,80
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-213.095,13
Otros acreedores	-68.334,55
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-545.124,15
Pasivo total	-1.148.206,55
Patrimonio neto del Subfondo	**91.052.248,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	85.207.410,01
Suscripciones	30.221.959,15
Reembolsos	-40.031.559,27
Distribución	-2.582.921,12
Resultado de las operaciones	18.237.360,05
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**91.052.248,82**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	374.744
- emitido	492.400
- reembolsado	-542.356
- a finales del periodo de presentación de informes	**324.788**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz HKD Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**3.980.620.316,82**	**89,95**
Bonos						**3.980.620.316,82**	**89,95**
Australia						**59.857.345,15**	**1,35**
USQ08328AA64	6,7500 % Australia & New Zealand Banking Group USD FLR-Notes 16/undefined	USD	2.000,0	%	117,11	18.240.462,63	0,41
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	5.000,0	%	106,88	41.616.882,52	0,94
Bermudas						**5.057.350,00**	**0,11**
HK0000334208	4,7000 % Emperor International Holdings HKD MTN 17/22	HKD	5.000,0	%	101,15	5.057.350,00	0,11
Islas Vírgenes Británicas						**1.096.573.663,67**	**24,78**
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.100,0	%	102,21	16.715.416,35	0,38
XS2102904864	3,4250 % CCCI Treasure USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.300,0	%	102,44	18.349.751,71	0,41
XS2327458191	4,2000 % Cheung Kong Infrastructure Finance USD Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	100,24	15.612.792,47	0,35
XS2001168447	4,0000 % China Huadian Overseas Development Management USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.000,0	%	104,50	8.138.355,47	0,18
HK0000331857	2,9000 % CLP Power Hong Kong Financing HKD MTN 12/22	HKD	2.000,0	%	102,37	2.047.390,00	0,05
XS1622745203	3,9000 % CNRC Capitale USD FLR-Notes 17/undefined	USD	2.000,0	%	101,30	15.778.925,51	0,36
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	6.000,0	%	102,00	47.659.999,29	1,08
HK0000483088	2,8000 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	53.000,0	%	100,71	53.378.425,30	1,21
HK0000506086	2,7500 % Henderson Land HKD MTN 19/22	HKD	36.000,0	%	101,14	36.410.191,20	0,82
HK0000621950	1,7500 % Henderson Land HKD MTN 20/22	HKD	13.000,0	%	100,26	13.034.083,40	0,29
HK0000565124	2,5000 % Henderson Land HKD MTN 20/23	HKD	30.000,0	%	101,85	30.554.490,00	0,69
HK0000707452	1,0000 % Henderson Land HKD MTN 21/23	HKD	20.000,0	%	99,83	19.966.200,00	0,45
HK0000684982	1,0500 % Henderson Land HKD MTN 21/23	HKD	40.000,0	%	99,96	39.985.632,00	0,90
HK0000123205	3,7000 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	33.000,0	%	102,37	33.782.430,00	0,76
XS0835514539	3,5500 % HLP Finance HKD MTN 12/22	HKD	11.000,0	%	102,46	11.270.868,40	0,26
XS0975826701	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 13/23	HKD	32.000,0	%	106,47	34.069.276,80	0,77
XS1025041606	4,7500 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	18.000,0	%	107,36	19.324.132,20	0,44
XS1079858673	4,3800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	7.000,0	%	107,41	7.518.522,90	0,17
XS1100305769	3,9800 % HLP Finance HKD MTN 14/24	HKD	2.000,0	%	106,62	2.132.498,20	0,05
XS2119480510	2,9000 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	38.000,0	%	103,83	39.456.201,80	0,89
XS2126044374	2,8800 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0	%	103,77	15.565.711,50	0,35
XS2133816012	2,3500 % HLP Finance HKD MTN 20/25	HKD	15.000,0	%	102,02	15.302.502,00	0,34
XS2294859892	2,0500 % HLP Finance HKD Notes 21/26	HKD	3.000,0	%	100,44	3.013.050,00	0,07
HK0000477320	3,3300 % Hysan HKD EMTN 19/26	HKD	20.000,0	%	107,27	21.453.238,00	0,49
XS1649890891	4,2500 % Leader Goal International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.050,0	%	102,68	8.396.105,52	0,19
XS1961891147	1,6000 % Link CB HKD Notes 19/24	HKD	45.000,0	%	100,50	45.225.000,00	1,02
XS0825795593	5,0000 % New World Capital Finance HKD Notes 12/22	HKD	6.000,0	%	102,86	6.171.870,00	0,14
XS2132986741	5,2500 % NWD Finance USD FLR-Notes 20/undefined	USD	2.400,0	%	104,51	19.533.922,22	0,44
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	6.000,0	%	98,50	46.026.488,83	1,04
HK0000164472	5,9000 % NWD HKD MTN 13/23	HKD	74.000,0	%	107,77	79.747.580,00	1,80
HK0000182102	5,9000 % NWD HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	109,10	10.909.876,00	0,25
HK0000287620	4,6500 % NWD HKD MTN 16/26	HKD	14.000,0	%	108,83	15.236.726,40	0,34
HK0000334083	3,5000 % NWD HKD MTN 17/24	HKD	37.500,0	%	101,29	37.985.006,25	0,86
HK0000500683	2,6500 % NWD HKD MTN 19/22	HKD	20.000,0	%	100,98	20.196.516,00	0,46
HK0000707171	3,0000 % NWD HKD MTN 21/28	HKD	20.000,0	%	98,68	19.735.800,00	0,45
XS1943451788	7,8750 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	100,74	15.690.758,69	0,35
XS2057076387	6,7000 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/24	USD	2.900,0	%	100,30	22.651.535,40	0,51
XS2356173406	5,1250 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	3.000,0	%	92,00	21.494.603,92	0,49
XS1914667057	4,5000 % Smart Insight International HKD Notes 18/23	HKD	6.000,0	%	106,01	6.360.640,20	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1933097633	4,7500 % Towngas Finance USD FLR-Notes 19/undefined	USD	1.850,0	%	106,65	15.365.829,44	0,35
HK0000445277	3,3000 % Wharf Finance HKD MTN 18/23	HKD	31.500,0	%	103,94	32.740.344,00	0,74
HK0000684818	1,1000 % Wharf Finance HKD MTN 21/24	HKD	38.000,0	%	100,43	38.161.880,00	0,86
HK0000413317	3,3000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 18/28	HKD	21.000,0	%	106,98	22.466.488,80	0,51
HK0000579604	2,1000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 20/27	HKD	10.000,0	%	101,16	10.116.067,00	0,23
HK0000758042	1,5000 % Wharf REIC Finance HKD MTN 21/26	HKD	25.000,0	%	98,83	24.706.590,00	0,56
XS2001183321	3,6000 % Yuexiu REIT HKD MTN 19/24	HKD	55.000,0	%	103,88	57.133.950,50	1,29
Islas Caimán						**763.020.085,26**	**17,24**
XS2243343204	6,0500 % Agile Group Holdings USD Notes 20/25	USD	1.000,0	%	94,71	7.375.550,14	0,17
XS2361426559	5,5000 % Agile Group Holdings USD Notes 21/25	USD	1.500,0	%	94,38	11.024.745,90	0,25
XS2287867563	2,7500 % Cathay Pacific Finance III HKD Notes 21/26	HKD	8.000,0	%	98,89	7.911.428,80	0,18
HK0000345980	2,8500 % Champion HKD MTN 17/25	HKD	40.000,0	%	102,31	40.925.568,00	0,92
HK0000121993	3,3500 % Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	2.000,0	%	100,42	2.008.320,00	0,05
XS2026425947	2,9000 % China Overseas Finance Cayman VIII HKD MTN 19/25	HKD	55.000,0	%	103,21	56.767.403,00	1,28
XS2084426514	4,0000 % China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	600,0	%	103,81	4.850.555,50	0,11
XS1513700127	5,5000 % CIFI Holdings Group USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	100,12	15.595.006,46	0,35
XS2075784103	6,4500 % CIFI Holdings Group USD Notes 19/24	USD	1.000,0	%	100,20	7.803.086,38	0,18
HK0000359007	2,2500 % CK Property Finance HKD MTN 17/22	HKD	60.000,0	%	101,75	61.052.100,00	1,38
XS1751178499	4,7500 % Country Garden Holdings USD Notes 18/23	USD	2.000,0	%	100,14	15.597.824,12	0,35
XS2193529562	5,6500 % Greentown China Holdings USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	101,98	31.768.143,00	0,72
XS2313655677	4,4000 % Krung Thai Bank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.500,0	%	99,95	19.460.583,57	0,44
XS2034561584	7,4000 % KWG Group Holdings USD MTN 19/24	USD	1.000,0	%	97,40	7.585.343,78	0,17
XS1685542141	5,2000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	2.000,0	%	96,73	15.065.909,00	0,34
HK0000237526	2,4000 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	8.000,0	%	100,73	8.058.289,60	0,18
HK0000277662	2,8000 % Link Finance Cayman 2009 HKD MTN 15/22	HKD	16.000,0	%	102,83	16.453.273,60	0,37
XS2342970402	4,7000 % Logan Group USD Notes 21/26	USD	1.900,0	%	94,51	13.984.284,17	0,32
USG5975LAD85	5,6250 % Melco Resorts Finance USD Notes 19/27	USD	1.000,0	%	101,75	7.923.922,65	0,18
XS2188034586	6,4500 % Seazen Group USD Notes 20/22	USD	1.000,0	%	98,39	7.662.320,08	0,17
XS1637274124	4,7500 % Shimao Group Holdings USD Notes 17/22	USD	500,0	%	99,24	3.864.240,70	0,09
XS2385392779	3,9750 % Shimao Group Holdings USD Notes 21/23	USD	1.000,0	%	97,23	7.571.862,07	0,17
XS2385392936	5,2000 % Shimao Group Holdings USD Notes 21/27	USD	1.400,0	%	97,08	10.584.507,44	0,24
XS1953937536	6,2500 % Shui On Development Holding USD Notes 19/21	USD	3.000,0	%	100,09	23.384.138,48	0,53
XS2219615957	6,1500 % Shui On Development Holding USD Notes 20/24	USD	3.800,0	%	99,99	29.590.498,20	0,67
HK0000091014	4,0000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 11/21	HKD	3.000,0	%	100,24	3.007.334,70	0,07
HK0000131679	3,2500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	39.000,0	%	103,25	40.269.099,00	0,91
HK0000130945	3,2500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 12/22	HKD	5.000,0	%	103,30	5.165.150,50	0,12
HK0000135134	3,2300 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 13/23	HKD	10.000,0	%	103,42	10.341.556,00	0,23
HK0000350774	2,5500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24	HKD	3.000,0	%	104,54	3.136.083,90	0,07
HK0000360526	2,5000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 17/24	HKD	5.000,0	%	104,59	5.229.328,50	0,12
HK0000445285	3,3500 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 18/23	HKD	15.000,0	%	105,12	15.768.621,00	0,36
HK0000744455	0,7000 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24	HKD	20.000,0	%	99,57	19.914.968,00	0,45
HK0000758000	0,8200 % Sun Hung Kai Properties Capital Market HKD MTN 21/24	HKD	30.000,0	%	99,72	29.915.919,00	0,67
HK0000104015	3,7800 % Swire Pacific Financing HKD MTN 12/22	HKD	45.000,0	%	101,53	45.688.392,00	1,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
HK0000137866	2,9000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	8.000,0	%	102,91	8.232.896,80	0,19
HK0000144037	3,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	9.000,0	%	103,31	9.298.333,80	0,21
HK0000158664	4,0000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 13/23	HKD	11.000,0	%	105,52	11.606.840,30	0,26
HK0000201449	3,6800 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 14/24	HKD	6.000,0	%	106,63	6.397.873,80	0,14
HK0000247855	2,5000 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	58.000,0	%	101,25	58.726.368,80	1,33
HK0000259611	2,8500 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 15/22	HKD	17.000,0	%	101,88	17.320.395,60	0,39
HK0000310521	1,9800 %	Swire Pacific Financing HKD MTN 16/21	HKD	24.000,0	%	100,00	24.000.000,00	0,54
XS2027426027	6,7500 %	Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	2.000,0	%	97,15	15.132.018,92	0,34
China							**491.808.990,87**	**11,12**
HK0000647302	1,0000 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 20/22	HKD	115.000,0	%	100,75	115.865.582,00	2,62
HK0000706702	0,6600 %	Agricultural Bank of China HKD MTN 21/23	HKD	30.000,0	%	100,24	30.071.286,00	0,68
XS2280441721	2,8000 %	Bank of China CNY MTN 21/23	CNY	6.000,0	%	99,96	7.227.827,77	0,17
HK0000579059	1,9500 %	Bank of China HKD MTN 20/22	HKD	120.000,0	%	100,72	120.859.464,00	2,73
HK0000351632	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	20.000,0	%	101,73	20.345.436,00	0,46
HK0000368768	2,5900 %	Bank of China HKD Notes 17/22	HKD	22.000,0	%	102,27	22.498.951,20	0,51
HK0000490091	2,8500 %	Bank of Communications HKD MTN 19/24	HKD	9.000,0	%	104,48	9.402.958,80	0,21
HK0000555729	2,2500 %	Bank of Communications HKD MTN 20/22	HKD	100.500,0	%	100,45	100.951.928,40	2,28
HK0000131687	3,2000 %	China Development Bank HKD Notes 12/22	HKD	15.000,0	%	103,30	15.494.896,50	0,35
XS1809865881	2,9500 %	China Development Bank HKD Notes 18/23	HKD	27.000,0	%	103,62	27.978.679,80	0,63
XS1920465488	3,2500 %	Industrial & Commercial Bank of China HKD MTN 18/21	HKD	21.000,0	%	100,53	21.111.980,40	0,48
Alemania							**15.134.280,53**	**0,34**
USX10001AB51	3,2000 %	Allianz USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	97,17	15.134.280,53	0,34
Hong Kong							**1.104.638.203,22**	**24,97**
XS1936140190	2,9500 %	AIA Group HKD MTN 19/22	HKD	72.500,0	%	101,96	73.921.993,25	1,67
HK0000110517	2,6500 %	Airport Authority HKD MTN 12/22	HKD	10.000,0	%	101,37	10.136.528,00	0,23
HK0000744695	2,8000 %	Bank of China Hong Kong CNY MTN 21/23	CNY	9.600,0	%	99,84	11.551.074,89	0,26
XS2222027364	5,8250 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/undefined	USD	2.100,0	%	104,28	17.055.179,69	0,39
XS1508842256	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-Notes 16/26	USD	1.000,0	%	100,17	7.801.453,25	0,18
XS1897158546	7,1000 %	China CITIC Bank International USD FLR-MTN 18/undefined	USD	1.500,0	%	109,10	12.744.898,30	0,29
XS2020061326	5,7000 %	Chong Hing Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.500,0	%	103,59	12.100.671,15	0,27
XS1649885974	3,8760 %	Chong Hing Bank USD FLR-Notes 17/27	USD	1.800,0	%	100,77	14.126.115,38	0,32
HK0000206166	4,3500 %	CITIC HKD MTN 14/24	HKD	40.000,0	%	106,67	42.667.200,00	0,96
XS1892343762	6,5000 %	CMB Wing Lung Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	1.000,0	%	108,31	8.434.685,06	0,19
XS2014269018	3,9700 %	CRCC Chengan USD FLR-Notes 19/undefined	USD	4.200,0	%	103,67	33.909.933,87	0,77
XS1084541215	4,7000 %	Far East Horizon HKD MTN 14/22	HKD	3.400,0	%	102,19	3.474.628,30	0,08
XS1177040414	4,0000 %	Far East Horizon HKD MTN 15/22	HKD	11.000,0	%	100,33	11.036.106,40	0,25
XS2287420744	5,1000 %	FEC Finance USD MTN 21/24	USD	2.000,0	%	102,27	15.928.825,45	0,36
HK0000578952	2,2000 %	Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/22	HKD	20.000,0	%	100,72	20.144.600,00	0,46
HK0000578960	2,2500 %	Fubon Bank Hong Kong HKD Notes 20/23	HKD	25.000,0	%	102,42	25.604.500,00	0,58
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	1.000,0	%	101,17	7.878.759,06	0,18
XS1646912250	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD Notes 17/22	USD	1.000,0	%	100,70	7.842.025,88	0,18
HK0000744679	4,0000 %	GLP China Holdings CNY MTN 21/24	CNY	9.900,0	%	99,99	11.929.409,23	0,27
HK0000659786	1,6000 %	Guotai Junan International Holdings HKD MTN 20/21	HKD	20.000,0	%	100,14	20.028.600,00	0,45
HK0000671534	1,0000 %	Guotai Junan International Holdings HKD MTN 21/22	HKD	35.000,0	%	100,19	35.066.342,50	0,79
-	4,2300 %	HKCG Finance HKD MTN 09/24	HKD	15.000,0	%	108,80	16.320.600,00	0,37
XS0743559436	3,4000 %	HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	5.000,0	%	101,07	5.053.256,50	0,11
HK0000111929	3,3000 %	HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	22.500,0	%	101,80	22.905.859,50	0,52
XS0807675953	3,2000 %	HKCG Finance HKD MTN 12/22	HKD	13.000,0	%	102,23	13.289.482,70	0,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
HK0000670668	0,8800 %	HKCG Finance HKD MTN 20/23	HKD	70.000,0	%	100,50	70.350.875,00	1,59
HK0000778073	0,7000 %	HKCG Finance HKD MTN 21/24	HKD	10.000,0	%	100,01	10.000.700,00	0,23
HK0000778305	0,0000 %	Hong Kong Government HKD Zero-Coupon Bonds 29.12.2021 S.91	HKD	45.500,0	%	100,02	45.509.386,65	1,03
HK0000339298	1,1600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 17/22	HKD	40.000,0	%	100,68	40.273.276,00	0,91
HK0000722121	0,3600 %	Hong Kong Government Programme HKD Bonds 21/24	HKD	60.000,0	%	100,26	60.158.400,00	1,36
HK0000647203	2,0000 %	Hong Kong Government Programme HKD FLR-Bonds 20/23 S.4239	HKD	65.000,0	%	103,08	67.000.485,50	1,51
HK0000646924	0,7400 %	Hong Kong Mortgage HKD EMTN 20/23	HKD	10.500,0	%	100,44	10.546.112,85	0,24
HK0000732872	0,3600 %	Hong Kong Mortgage HKD EMTN 21/23	HKD	10.000,0	%	99,83	9.983.315,00	0,23
HK0000722204	0,8000 %	Hong Kong Mortgage HKD EMTN 21/24	HKD	4.500,0	%	100,12	4.505.607,90	0,10
HK0000127271	3,8400 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 08/23	HKD	19.000,0	%	105,46	20.037.875,00	0,45
HK0000685211	0,3000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/21	HKD	25.000,0	%	99,97	24.992.104,00	0,56
HK0000757630	0,2000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/22	HKD	55.000,0	%	99,92	54.955.609,50	1,24
HK0000685419	0,5000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/23	HKD	20.000,0	%	100,14	20.027.208,00	0,45
HK0000778370	0,8000 %	Hong Kong Mortgage HKD MTN 21/24	HKD	30.000,0	%	99,72	29.915.850,00	0,68
HK0000207073	3,5500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 14/24	HKD	8.000,0	%	107,80	8.624.191,20	0,20
HK0000357373	2,5500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	9.000,0	%	104,27	9.383.984,10	0,21
HK0000329265	2,9500 %	Swire Properties Financing HKD MTN 17/24	HKD	30.000,0	%	104,84	31.452.945,00	0,71
HK0000732427	3,4500 %	Vanke Real Estate Hong Kong CNY MTN 21/24	CNY	3.000,0	%	99,81	3.608.436,45	0,08
HK0000093689	4,3000 %	Wharf Finance HKD MTN 11/21	HKD	1.000,0	%	100,43	1.004.315,00	0,02
HK0000124310	3,8000 %	Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	17.000,0	%	102,71	17.460.504,50	0,39
HK0000128006	3,7500 %	Wharf Finance HKD MTN 12/22	HKD	3.000,0	%	102,88	3.086.446,20	0,07
HK0000183464	4,4260 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	24.000,0	%	106,93	25.664.349,60	0,58
HK0000199148	4,1000 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	18.000,0	%	107,02	19.263.627,00	0,44
HK0000203619	3,9000 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	3.000,0	%	106,89	3.206.754,00	0,07
HK0000220647	3,7500 %	Wharf Finance HKD MTN 14/24	HKD	10.000,0	%	106,83	10.682.621,00	0,24
XS1809258210	6,7500 %	Yanlord Land USD Notes 18/23	USD	1.000,0	%	101,29	7.888.606,86	0,18
XS2030531938	6,8000 %	Yanlord Land USD Notes 19/24	USD	2.300,0	%	100,53	18.007.949,89	0,41
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	2.100,0	%	98,41	16.093.938,66	0,36
Japón							**99.484.232,44**	**2,25**
XS2282238083	4,1000 %	Asahi Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.500,0	%	101,88	19.836.484,08	0,45
HK0000744364	0,7000 %	Mizuho Bank HKD Notes 21/24	HKD	16.000,0	%	99,58	15.932.558,40	0,36
HK0000479441	0,6968 %	MUFG Bank HKD FLR-Notes 19/22	HKD	25.000,0	%	100,19	25.046.390,00	0,57
XS2361252971	4,0000 %	SoftBank Group USD Notes 21/26	USD	2.000,0	%	98,43	15.330.582,34	0,35
USJ77549AN39	3,3750 %	Sumitomo Life Insurance USD FLR-Notes 21/81	USD	2.000,0	%	104,05	16.206.943,82	0,36
HK0000377512	2,2100 %	Sumitomo Mitsui Banking HKD Notes 17/22	HKD	7.000,0	%	101,88	7.131.273,80	0,16
Singapur							**21.298.288,00**	**0,48**
XS1947571078	3,6000 %	BOC Aviation HKD MTN 19/26	HKD	20.000,0	%	106,49	21.298.288,00	0,48
Suecia							**15.521.999,57**	**0,35**
XS2377291963	4,0000 %	Swedbank USD FLR-Notes 21/undefined	USD	2.000,0	%	99,65	15.521.999,57	0,35
Tailandia							**23.543.526,42**	**0,53**
USY06072AD75	5,0000 %	Bangkok Bank USD FLR-MTN 20/undefined	USD	2.900,0	%	104,24	23.543.526,42	0,53
Reino Unido							**276.670.549,59**	**6,25**
US06738EBT10	4,3750 %	Barclays USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0	%	99,61	3.103.110,86	0,07
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	4.000,0	%	106,48	33.169.965,00	0,75
XS2355184149	3,4000 %	HSBC Holdings CNY MTN 21/27	CNY	8.000,0	%	100,60	9.699.096,93	0,22
XS2349742119	1,5500 %	HSBC Holdings HKD EMTN 21/27	HKD	65.000,0	%	99,02	64.361.050,00	1,45
HK0000732260	0,7500 %	Standard Chartered Bank HKD MTN 21/24	HKD	55.000,0	%	99,56	54.756.350,00	1,24
XS2181359436	2,2500 %	Standard Chartered HKD MTN 20/23	HKD	80.000,0	%	101,23	80.984.000,00	1,83
USG84228EV68	4,3000 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/undefined	USD	4.000,0	%	98,22	30.596.976,80	0,69

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.						**8.011.802,10**	**0,18**
US48128BAG68	4,6000 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 20/undefined	USD	1.000,0	%	102,88	8.011.802,10	0,18
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**174.903.347,46**	**3,95**
Bonos						**174.903.347,46**	**3,95**
Islas Caimán						**53.065.720,00**	**1,20**
-	3,4500 % Cheung Kong Finance HKD MTN 11/21	HKD	53.000,0	%	100,12	53.065.720,00	1,20
China						**48.444.508,80**	**1,09**
-	3,0500 % Agricultural Development Bank of China CNH Notes 20/23	CNH	40.000,0	%	100,59	48.444.508,80	1,09
Hong Kong						**63.757.341,15**	**1,44**
-	2,7500 % Hong Kong Mortgage CNH FLR-Notes 21/22	CNH	18.000,0	%	99,97	21.664.896,15	0,49
-	3,8000 % Wharf Finance HKD Notes 12/22	HKD	41.000,0	%	102,66	42.092.445,00	0,95
Singapur						**9.635.777,51**	**0,22**
-	2,8000 % China Development Bank CNH FLR-Notes 21/22	CNH	8.000,0	%	100,04	9.635.777,51	0,22
Participaciones de inversión						**12.796.181,62**	**0,29**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**12.796.181,62**	**0,29**
LU0634319239	Allianz Global Investors Fund - Allianz Renminbi Fixed Income -P- USD - (0,550%)	Shs	1.500	USD	1.095,39	12.796.181,62	0,29
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**4.168.319.845,90**	**94,19**
Depósitos en entidades financieras						**298.500.427,08**	**6,75**
Depósitos a la vista						**298.500.427,08**	**6,75**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	HKD				298.500.427,08	6,75
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**298.500.427,08**	**6,75**
Activos/pasivos corrientes netos		**HKD**				**-41.321.599,64**	**-0,94**
Patrimonio neto del Subfondo		**HKD**				**4.425.498.673,34**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	9,98	10,08	10,03
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	11,51	11,37	11,06
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	9,94	10,08	9,92
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	10,89	10,78	10,38
Acciones en circulación		429.400.502	420.847.996	408.986.701
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 2QF/ISIN: LU0815945547	418.472.677	404.074.377	390.612.172
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1C WH0/ISIN: LU0880094791	9.061.981	13.251.045	16.733.934
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 2QE/ISIN: LU0815945463	1.591.414	933.972	874.508
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2D XTM/ISIN: LU1685828896	274.430	2.588.602	766.086
Patrimonio del Subfondo en millones de HKD		4.425,5	4.511,6	4.231,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Hong Kong	26,41
Bonos las Islas Vírgenes Británicas	24,78
Bonos las Islas Caimán	18,44
Bonos China	12,21
Bonos en el Reino Unido	6,25
Bonos Japón	2,25
Participaciones de inversión Luxemburgo	0,29
Bonos otros países	3,56
Otros activos netos	5,81
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	HKD
Interés sobre	
- bonos	141.084.152,76
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	59.722,22
- tipo de interés negativo	-256,75
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	352.280,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**141.495.899,18**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.280.292,80
Comisión única	-45.310.590,87
Otros gastos	-378.848,04
Gastos totales	**-47.969.731,71**
Renta/pérdida neta ordinaria	**93.526.167,47**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-17.666.229,43
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	467.049,14
- divisas	-1.833.084,07
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**74.493.903,11**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-16.420.044,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	84.011,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**58.157.870,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	HKD
Valores e instrumentos del mercado monetario	4.168.319.845,90
(Precio de compra HKD 4.133.907.731,51)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	298.500.427,08
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	27.531.499,92
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	17.262.796,59
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	4.511.614.569,49
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-4.669.325,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-77.267.827,15
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-4.178.744,00
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-86.115.896,15
Patrimonio neto del Subfondo	**4.425.498.673,34**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	HKD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	4.511.563.181,98
Suscripciones	1.835.643.909,08
Reembolsos	-1.884.226.969,02
Distribución	-95.639.319,22
Resultado de las operaciones	58.157.870,52
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**4.425.498.673,34**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	420.847.996
- emitido	157.726.582
- reembolsado	-149.174.076
- a finales del periodo de presentación de informes	**429.400.502**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Hong Kong Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.127.796.802,56**	**96,13**
Acciones						**2.105.733.487,63**	**95,13**
China						**1.131.610.588,61**	**51,12**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	528.550	CNY	53,40	33.981.097,73	1,53
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Shs	720.400	HKD	142,20	102.440.880,00	4,63
KYG040111059	ANTA Sports Products	Shs	237.000	HKD	146,80	34.791.600,00	1,57
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	25.900	HKD	507,00	13.131.300,00	0,59
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	1.880.500	HKD	4,20	7.898.100,00	0,36
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	9.763.000	HKD	5,58	54.477.540,00	2,46
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	1.199.500	HKD	62,05	74.428.975,00	3,36
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	4.740.000	HKD	3,86	18.296.400,00	0,83
HK0883013259	CNOOC	Shs	5.765.000	HKD	8,70	50.155.500,00	2,27
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	652.000	HKD	61,50	40.098.000,00	1,81
CNE0000001D4	Gree Electric Appliances -A-	Shs	469.612	CNY	38,75	21.908.919,66	0,99
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	628.600	HKD	246,60	155.012.760,00	7,00
CNE100001QQ5	Midea Group -A-	Shs	401.603	CNY	69,60	33.652.416,71	1,52
CNE000000040	Ping An Bank -A-	Shs	1.022.633	CNY	17,93	22.075.480,37	1,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	375.000	HKD	53,25	19.968.750,00	0,90
CNE1000003Y4	Qingling Motors -H-	Shs	6.042.000	HKD	1,63	9.848.460,00	0,44
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Technology -A-	Shs	284.913	CNY	63,00	21.610.403,96	0,98
KYG857AW1047	Sun King Technology Group	Shs	11.312.000	HKD	3,98	45.021.760,00	2,03
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	274.800	HKD	461,40	126.792.720,00	5,73
KYG888311134	Tiangong International	Shs	8.754.000	HKD	4,65	40.706.100,00	1,84
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	647.500	HKD	126,50	81.908.750,00	3,70
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	479.302	CNY	69,82	40.290.175,18	1,82
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	1.146.400	HKD	21,35	24.475.640,00	1,11
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	749.000	HKD	62,70	46.962.300,00	2,12
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Electric	Shs	324.800	HKD	35,95	11.676.560,00	0,53
Hong Kong						**909.290.859,02**	**41,08**
HK0000069689	AIA Group	Shs	1.947.400	HKD	89,95	175.168.630,00	7,91
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Shs	1.595.000	HKD	23,50	37.482.500,00	1,69
HK0257001336	China Everbright Environment Group	Shs	11.056.814	HKD	5,88	65.014.066,32	2,94
KYG2R55E1030	China Everbright Greentech	Shs	3.152.234	HKD	3,05	9.614.313,70	0,43
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	1.224.000	HKD	50,15	61.383.600,00	2,77
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	769.000	HKD	32,85	25.261.650,00	1,14
KYG216771363	China State Construction International Holdings	Shs	3.042.000	HKD	6,82	20.746.440,00	0,94
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	714.000	HKD	14,90	10.638.600,00	0,48
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	596.500	HKD	45,10	26.902.150,00	1,22
KYG217651051	CK Hutchison Holdings	Shs	496.500	HKD	51,95	25.793.175,00	1,17
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	19.023.000	HKD	4,28	81.418.440,00	3,68
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	583.000	HKD	40,00	23.320.000,00	1,05
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	346.600	HKD	479,80	166.298.680,00	7,51
HK0000065349	Hong Kong Technology Venture	Shs	1.112.000	HKD	11,02	12.254.240,00	0,55
HK0066009694	MTR	Shs	382.500	HKD	42,00	16.065.000,00	0,73
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties	Shs	317.500	HKD	97,40	30.924.500,00	1,40
HK0000063609	Swire Properties	Shs	1.686.200	HKD	19,52	32.914.624,00	1,49
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	242.500	HKD	155,10	37.611.750,00	1,70
KYG910191363	Truly International Holdings	Shs	7.030.000	HKD	2,25	15.817.500,00	0,71
KYG9361V1086	Vinda International Holdings	Shs	1.507.000	HKD	23,00	34.661.000,00	1,57
Reino Unido						**64.832.040,00**	**2,93**
GB0005405286	HSBC Holdings	Shs	1.583.200	HKD	40,95	64.832.040,00	2,93
Acciones de participación						**22.063.314,93**	**1,00**
China						**22.063.314,93**	**1,00**
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	54.117	USD	52,35	22.063.314,93	1,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.127.796.802,56**	**96,13**
Depósitos en entidades financieras						**93.612.682,61**	**4,23**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en HKD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**93.612.682,61**	**4,23**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	HKD			93.612.682,61	4,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**93.612.682,61**	**4,23**
Activos/pasivos corrientes netos		**HKD**			**-7.953.979,18**	**-0,36**
Patrimonio neto del Subfondo		**HKD**			**2.213.455.505,99**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	12,28	11,71	10,12
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	13,56	12,89	11,08
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	16,46	15,81	13,53
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	280,38	268,77	229,45
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	383,84	363,04	305,41
Acciones en circulación		51.813.858	46.261.251	51.685.766
- Clase A (HKD) (distribución)	WKN: A1C 450/ISIN: LU0540923850	23.648.979	21.311.511	22.667.524
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J EYW/ISIN: LU0634319403	27.214.735	23.949.538	27.766.915
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FB/ISIN: LU0417516738	254.187	171.862	187.478
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 07L/ISIN: LU0348735423	682.842	816.417	1.052.302
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 08E/ISIN: LU0348738526	13.115	11.924	11.548
Patrimonio del Subfondo en millones de HKD		2.213,5	2.307,8	2.472,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	34,82
Comunicaciones	19,02
Consumo, cíclicos	11,85
Consumo, no cíclicos	9,93
Industria	9,44
Energía	6,47
Materiales básicos	2,84
Otros sectores	1,76
Otros activos netos	3,87
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	HKD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	52.029.156,99
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**52.029.156,99**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.205.088,68
Comisión única	-50.124.463,90
Otros gastos	-199.161,66
Gastos totales	**-51.528.714,24**
Renta/pérdida neta ordinaria	**500.442,75**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	357.306.442,73
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	880,06
- divisas	11.710.841,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**369.518.606,97**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-226.527.474,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	55,40
- divisas	-3.282,69
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**142.987.905,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	HKD
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.127.796.802,56
(Precio de compra HKD 2.052.703.021,57)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	93.612.682,61
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	7.321.637,96
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.833.903,12
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	10.970.260,88
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	2.241.535.287,13
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-4.010.325,39
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-20.017.176,18
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-4.052.279,57
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-28.079.781,14
Patrimonio neto del Subfondo	**2.213.455.505,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	HKD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.307.791.441,86
Suscripciones	715.834.781,10
Reembolsos	-946.691.709,57
Distribución	-6.466.912,85
Resultado de las operaciones	142.987.905,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.213.455.505,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	46.261.251
- emitido	29.566.603
- reembolsado	-24.013.996
- a finales del periodo de presentación de informes	**51.813.858**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Income and Growth

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**23.258.099.248,37**	**60,82**
Acciones						**13.923.461.758,43**	**36,43**
Australia						**136.874.211,60**	**0,36**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	349.160	USD	392,01	136.874.211,60	0,36
Canadá						**100.439.250,34**	**0,26**
US36168Q1206	GFL Environmental	Shs	853.445	USD	86,66	73.959.543,70	0,19
CA73752W5028	Postmedia Network Canada **	Shs	16.759.308	USD	1,58	26.479.706,64	0,07
Irlanda						**174.193.944,60**	**0,46**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	537.420	USD	324,13	174.193.944,60	0,46
Jersey						**144.974.805,20**	**0,38**
JE00BMHMX696	Aptiv	Shs	844.940	USD	171,58	144.974.805,20	0,38
Suiza						**12.244.592,50**	**0,03**
IE00BLNN3691	Weatherford International	Shs	628.250	USD	19,49	12.244.592,50	0,03
EE. UU.						**13.354.734.954,19**	**34,94**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	531.755	USD	120,38	64.012.666,90	0,17
US00287Y1091	AbbVie	Shs	1.171.035	USD	109,90	128.696.746,50	0,34
US00724F1012	Adobe	Shs	412.865	USD	581,82	240.213.114,30	0,63
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	1.289.680	USD	103,86	133.946.164,80	0,35
US00130H2040	AES	Shs	505.530	USD	97,61	49.344.783,30	0,13
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	1.018.345	USD	162,09	165.063.541,05	0,43
US0162551016	Align Technology	Shs	155.080	USD	679,35	105.353.598,00	0,28
US02079K3059	Alphabet -A- *	Shs	242.100	USD	2.706,00	655.122.600,00	1,71
US0231351067	Amazon,com	Shs	166.340	USD	3.319,35	552.140.679,00	1,44
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	415.725	USD	292,07	121.420.800,75	0,32
US0378331005	Apple	Shs	4.346.103	USD	143,38	623.144.248,14	1,63
US05352A2096	Avantor	Shs	1.018.110	USD	127,53	129.839.568,30	0,34
US0605056821	Bank of America	Shs	71.220	USD	1.445,52	102.949.934,40	0,27
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	75.905	USD	2.371,61	180.017.057,05	0,47
US1011372067	Boston Scientific	Shs	1.118.265	USD	117,58	131.480.007,38	0,34
US11040G1031	Bristow Group	Shs	20.384	USD	31,88	649.841,92	0,00
US11135F2002	Broadcom	Shs	185.360	USD	1.556,88	288.583.276,80	0,76
US11135F1012	Broadcom	Shs	226.580	USD	491,58	111.382.196,40	0,29
US1468691027	Carvana	Shs	250.510	USD	305,00	76.405.550,00	0,20
US1491231015	Caterpillar	Shs	149.500	USD	196,46	29.370.770,00	0,08
US8085131055	Charles Schwab	Shs	1.793.975	USD	75,39	135.247.775,25	0,35
US1651677353	Chesapeake Energy	Shs	74.714	USD	60,43	4.514.967,02	0,01
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	52.850	USD	1.855,46	98.061.061,00	0,26
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	395.650	USD	454,48	179.815.012,00	0,47
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	561.525	USD	244,31	137.186.172,75	0,36
US2358514097	Danaher	Shs	180.560	USD	1.641,47	296.383.823,20	0,78
US2358513008	Danaher	Shs	3.000	USD	2.065,46	6.196.380,00	0,02
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	615.545	USD	153,10	94.239.939,50	0,25
US2441991054	Deere	Shs	232.620	USD	345,44	80.356.252,80	0,21
US2521311074	Dexcom	Shs	299.840	USD	549,67	164.813.052,80	0,43
US2605571031	Dow	Shs	410.911	USD	58,69	24.116.366,59	0,06
US23331A1097	DR Horton	Shs	1.548.205	USD	86,22	133.486.235,10	0,35
US28414H2022	Elanco Animal Health	Shs	1.267.555	USD	50,36	63.827.732,03	0,17
US5324571083	Eli Lilly	Shs	881.035	USD	236,40	208.276.674,00	0,55
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	595.165	USD	150,48	89.560.429,20	0,23
US29482Y2000	Erickson	Shs	29.085	USD	28,21	820.487,85	0,00
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	2.420.395	USD	59,51	144.037.706,45	0,38
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	1.806.135	USD	341,74	617.228.574,90	1,61
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	1.064.275	USD	33,45	35.599.998,75	0,09
US3687361044	Generac Holdings	Shs	260.780	USD	409,71	106.844.173,80	0,28
US36191U2050	GT Advanced Technologies	Shs	1.812	USD	0,00	0,02	0,00
US4370761029	Home Depot	Shs	962.720	USD	335,44	322.934.796,80	0,84

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US4385161066	Honeywell International	Shs	499.020	USD	215,06	107.319.241,20	0,28
IE00BQPVQZ61	Horizon Pharma	Shs	891.200	USD	110,55	98.522.160,00	0,26
US9021043065	II-VI	Shs	110.280	USD	254,74	28.092.175,80	0,07
US4595061015	International Flavors & Fragrances	Shs	137.103	USD	135,31	18.551.406,93	0,05
US4595063094	International Flavors & Fragrances	Shs	338.745	USD	49,95	16.920.990,24	0,04
US4612021034	Intuit	Shs	383.795	USD	549,91	211.052.708,45	0,55
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	149.010	USD	1.008,05	150.209.530,50	0,39
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	524.095	USD	244,48	128.130.745,60	0,34
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	1.611.630	USD	165,38	266.531.369,40	0,70
US48251W4015	KKR	Shs	1.288.990	USD	79,68	102.706.723,20	0,27
US5128071082	Lam Research	Shs	269.275	USD	573,59	154.453.447,25	0,40
US5738741041	Marvell Technology	Shs	2.335.175	USD	61,34	143.239.634,50	0,37
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	517.260	USD	354,57	183.404.878,20	0,48
US57667L1070	Match Group	Shs	639.082	USD	154,36	98.648.697,52	0,26
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	1.655.430	USD	43,58	72.143.639,40	0,19
US5949181045	Microsoft	Shs	2.290.385	USD	286,58	656.378.533,30	1,72
BMG6359F1370	Nabors Industries	Shs	49.979	USD	95,32	4.763.998,28	0,01
US64110L1061	Netflix	Shs	271.785	USD	612,85	166.563.437,25	0,44
US65339F7399	NextEra Energy	Shs	2.695.925	USD	51,31	138.314.432,13	0,36
US65339F7704	NextEra Energy	Shs	2.114.750	USD	51,10	108.063.725,00	0,28
US6541061031	NIKE -B-	Shs	1.158.330	USD	147,04	170.320.843,20	0,45
KYG6610J2093	Noble	Shs	46.479	USD	27,21	1.264.693,59	0,00
US67066G1040	NVIDIA	Shs	1.403.960	USD	209,27	293.806.709,20	0,77
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	1.381.475	USD	29,60	40.891.660,00	0,11
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	816.520	USD	261,88	213.830.257,60	0,56
US7475251036	QUALCOMM	Shs	850.105	USD	130,65	111.066.218,25	0,29
US76964R1041	Riviera Resources **	Shs	217.507	USD	0,00	2,18	0,00
US77543R1023	Roku	Shs	387.835	USD	305,32	118.413.782,20	0,31
US78409V1044	S&P Global	Shs	294.290	USD	431,99	127.130.337,10	0,33
US79466L3024	salesforce,com	Shs	556.050	USD	272,14	151.323.447,00	0,40
AN8068571086	Schlumberger	Shs	3.510.470	USD	29,81	104.647.110,70	0,27
US81762P1021	ServiceNow	Shs	212.435	USD	621,84	132.100.580,40	0,35
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	111.825	USD	283,50	31.702.387,50	0,08
US8454671095	Southwestern Energy	Shs	2.468.942	USD	5,55	13.702.628,10	0,04
US8522341036	Square -A-	Shs	261.560	USD	238,78	62.455.296,80	0,16
US8545028461	Stanley Black & Decker	Shs	609.990	USD	108,92	66.440.110,80	0,17
US8552441094	Starbucks	Shs	1.243.018	USD	111,75	138.907.261,50	0,36
US87612E1064	Target	Shs	552.525	USD	232,67	128.555.991,75	0,34
US88160R1014	Tesla	Shs	451.400	USD	783,32	353.590.648,00	0,93
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	201.480	USD	586,79	118.226.449,20	0,31
US8725401090	TJX Companies	Shs	1.167.105	USD	68,05	79.421.495,25	0,21
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	218.690	USD	313,68	68.598.679,20	0,18
US9078181081	Union Pacific	Shs	257.300	USD	200,72	51.645.256,00	0,14
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	375.308	USD	400,29	150.232.039,32	0,39
BMG9460G1015	Valaris	Shs	709.185	USD	34,31	24.332.137,35	0,06
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	1.364.860	USD	70,07	95.635.740,20	0,25
KYG9325C1050	Vantage Drilling International	Shs	93.148	USD	4,75	442.453,00	0,00
US92556H3057	ViacomCBS	Shs	875.700	USD	65,74	57.568.518,00	0,15
US92826C8394	Visa -A-	Shs	1.021.155	USD	226,99	231.791.973,45	0,61
US2546871060	Walt Disney	Shs	182.725	USD	172,74	31.563.916,50	0,08
US9497461015	Wells Fargo	Shs	4.316.520	USD	46,83	202.142.631,60	0,53
US9497468044	Wells Fargo	Shs	133.170	USD	1.472,50	196.092.825,00	0,51
US98978V1035	Zoetis	Shs	508.370	USD	197,09	100.194.643,30	0,26
Bonos						**9.204.977.368,21**	**24,05**
Bermudas						**179.850.511,73**	**0,47**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US472145AF83	2,0000 %	Jazz Investments I USD Notes 20/26	USD	78.960,0	%	116,28	91.817.226,56	0,24
US62886HAT86	6,0000 %	NCL USD Notes 20/24	USD	17.215,0	%	213,77	36.799.681,76	0,10
US62886HAX98	5,3750 %	NCL USD Notes 20/25	USD	30.100,0	%	170,21	51.233.603,41	0,13
Canadá							**111.833.585,00**	**0,29**
US82509LAA52	0,1250 %	Shopify USD Notes 20/25	USD	91.330,0	%	122,45	111.833.585,00	0,29
Islas Caimán							**183.996.809,21**	**0,48**
US722304AC65	0,0000 %	Pinduoduo USD Zero-Coupon Notes 01.12.2025	USD	26.950,0	%	92,82	25.016.321,33	0,07
US81141RAG56	0,2500 %	Sea USD Notes 21/26	USD	135.710,0	%	102,57	139.192.317,24	0,36
US81180WAR25	4,8750 %	Seagate HDD Cayman USD Notes 15/27	USD	3.735,0	%	112,75	4.211.212,50	0,01
US893830BT59	4,0000 %	Transocean USD Notes 21/25	USD	14.721,0	%	105,81	15.576.958,14	0,04
Liberia							**93.575.130,73**	**0,24**
US780153BB73	4,2500 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	66.525,0	%	140,66	93.575.130,73	0,24
Luxemburgo							**24.824.101,58**	**0,07**
US45824TAP03	5,5000 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 13/23	USD	44.785,0	%	55,43	24.824.101,58	0,07
Países Bajos							**63.752.875,00**	**0,17**
US89686QAB23	8,5000 %	Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	59.305,0	%	107,50	63.752.875,00	0,17
Reino Unido							**87.418.843,75**	**0,23**
US460599AD57	6,2500 %	International Game Technology USD Notes 18/27	USD	30.315,0	%	113,13	34.293.843,75	0,09
US92769XAP06	5,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 19/29	USD	50.000,0	%	106,25	53.125.000,00	0,14
EE. UU.							**8.459.725.511,21**	**22,10**
US9013751055	5,2500 %	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	122.865,0	%	1.139,23	139.971.678,25	0,37
US9013762029	6,5000 %	2020 Mandatory Exchangeable Trust USD Notes 20/23	USD	51.880,0	%	1.569,37	81.419.149,06	0,21
US00774CAB37	5,1250 %	AECOM USD Notes 17/27	USD	23.375,0	%	110,88	25.917.031,25	0,07
US00971TAJ07	0,1250 %	Akamai Technologies USD Notes 18/25	USD	63.215,0	%	124,14	78.474.980,89	0,21
US00971TAL52	0,3750 %	Akamai Technologies USD Notes 19/27	USD	36.635,0	%	111,30	40.776.540,59	0,11
US02156BAD55	0,5000 %	Alteryx USD Notes 19/24	USD	29.055,0	%	95,35	27.702.599,87	0,07
US02156BAF04	1,0000 %	Alteryx USD Notes 19/26	USD	48.785,0	%	93,23	45.483.307,30	0,12
US00165CAD65	6,1250 %	AMC Entertainment Holdings USD Notes 17/27	USD	74.325,0	%	71,70	53.291.768,25	0,14
US02406PAU49	6,5000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	33.610,0	%	104,38	35.080.437,50	0,09
US02406PBB58	5,0000 %	American Axle & Manufacturing USD Notes 21/29	USD	33.820,0	%	97,88	33.103.016,00	0,09
US94973VBG14	2,7500 %	Anthem USD Notes 12/42	USD	15.880,0	%	550,42	87.407.327,23	0,23
US043436AV64	4,7500 %	Asbury Automotive Group USD Notes 20/30	USD	35.681,0	%	103,63	36.974.436,25	0,10
US09709THH77	0,1250 %	BofA Finance USD MTN 20/22	USD	60.490,0	%	122,05	73.828.045,00	0,19
US09857LAN82	0,7500 %	Booking Holdings USD Notes 20/25	USD	31.365,0	%	147,62	46.301.040,91	0,12
US122017AB26	2,2500 %	Burlington Stores USD Notes 20/25	USD	65.135,0	%	150,81	98.228.373,28	0,26
US13123XAT90	6,1250 %	Callon Petroleum USD Notes 17/24	USD	35.335,0	%	98,35	34.751.972,50	0,09
US150191AJ35	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management USD Notes 15/24	USD	18.205,0	%	101,00	18.387.050,00	0,05
US150190AB26	5,3750 %	Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium USD Notes 18/27	USD	56.815,0	%	102,88	58.448.431,25	0,15
US15135BAT89	4,6250 %	Centene USD Notes 20/29	USD	11.570,0	%	109,17	12.631.227,01	0,03
US163092AD18	0,1250 %	Chegg USD Notes 19/25	USD	11.715,0	%	144,07	16.878.204,32	0,04
US163092AF65	0,0000 %	Chegg USD Zero-Coupon Notes 01.09.2026	USD	109.410,0	%	98,98	108.298.962,24	0,28
US16411RAG48	4,2500 %	Cheniere Energy USD Notes 15/45	USD	116.935,0	%	86,71	101.397.146,11	0,27
US185899AH46	5,8750 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	13.095,0	%	103,63	13.569.693,75	0,04
US189464AC48	1,2500 %	Clovis Oncology USD Notes 18/25	USD	24.495,0	%	73,20	17.929.225,48	0,05
US212015AS02	4,3750 %	Continental Resources USD Notes 18/28	USD	21.890,0	%	110,99	24.295.273,20	0,06
US225447AB76	0,8750 %	Cree USD Notes 18/23	USD	28.080,0	%	143,10	40.183.880,07	0,11
US23804LAB99	0,1250 %	Datadog USD Notes 20/25	USD	61.055,0	%	165,43	101.001.570,85	0,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US23311VAH06	5,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	50.660,0	%	112,94	57.216.923,80	0,15
US247361ZZ42	7,3750 %	Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	70.620,0	%	118,03	83.351.017,68	0,22
US252131AH00	0,7500 %	DexCom USD Notes 18/23	USD	9.855,0	%	334,36	32.951.235,45	0,09
US252131AK39	0,2500 %	DexCom USD Notes 20/25	USD	113.975,0	%	119,04	135.673.228,83	0,36
US25470XBB01	7,3750 %	DISH DBS USD Notes 20/28	USD	64.785,0	%	106,22	68.814.627,00	0,18
US25470XBD66	5,1250 %	DISH DBS USD Notes 21/29	USD	58.260,0	%	98,14	57.173.742,30	0,15
US25470MAB54	3,3750 %	DISH Network USD Notes 16/26	USD	80.860,0	%	105,41	85.230.597,01	0,22
US29261AAB61	4,7500 %	Encompass Health USD Notes 19/30	USD	18.850,0	%	104,88	19.768.937,50	0,05
US29415FAB04	2,3750 %	Envista Holdings USD Notes 20/25	USD	39.835,0	%	213,66	85.112.581,16	0,22
US26884LAK52	1,7500 %	EQT USD Notes 20/26	USD	66.245,0	%	156,94	103.966.079,51	0,27
US26884LAG41	7,5000 %	EQT USD Notes 20/30	USD	13.505,0	%	129,15	17.441.302,35	0,05
US29786AAL08	0,1250 %	Etsy USD Notes 20/27	USD	99.455,0	%	132,31	131.589.669,34	0,34
US30063PAB13	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 19/27	USD	54.620,0	%	112,40	61.391.703,49	0,16
US30063PAC95	0,3750 %	Exact Sciences USD Notes 20/28	USD	18.350,0	%	106,51	19.544.947,05	0,05
US31816QAF81	0,8750 %	FireEye USD Notes 18/24	USD	58.920,0	%	106,34	62.654.048,52	0,16
US338307AD33	0,5000 %	Five9 USD Notes 20/25	USD	45.850,0	%	136,20	62.446.407,49	0,16
US345397ZR75	5,1130 %	Ford Motor Credit USD Notes 19/29	USD	49.525,0	%	111,75	55.344.187,50	0,14
US345397A605	5,1250 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	20.765,0	%	108,75	22.581.937,50	0,06
US345397B363	4,0000 %	Ford Motor Credit USD Notes 20/30	USD	65.485,0	%	104,13	68.186.256,25	0,18
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	68.475,0	%	120,50	82.512.375,00	0,22
US345370CX67	9,6250 %	Ford Motor USD Notes 20/30	USD	12.600,0	%	141,95	17.885.385,00	0,05
US345370CA64	7,4500 %	Ford Motor USD Notes 99/31	USD	73.860,0	%	131,02	96.773.957,10	0,25
US35671DCD57	5,2500 %	Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	57.440,0	%	108,88	62.537.800,00	0,16
US382550BJ95	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	51.740,0	%	107,19	55.459.071,20	0,15
US398433AP71	5,7500 %	Griffon USD Notes 20/28	USD	40.855,0	%	105,13	42.948.818,75	0,11
US404121AH82	5,3750 %	HCA USD Notes 18/26	USD	16.560,0	%	114,38	18.940.500,00	0,05
US404121AJ49	5,6250 %	HCA USD Notes 18/28	USD	18.385,0	%	119,12	21.899.292,75	0,06
US443573AD20	0,3750 %	HubSpot USD Notes 20/25	USD	43.560,0	%	247,06	107.619.432,70	0,28
US444454AF95	6,6250 %	Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	50.740,0	%	113,63	57.653.325,00	0,15
US902104AB41	0,2500 %	II-VI USD Notes 17/22	USD	31.010,0	%	134,92	41.838.336,63	0,11
US45667GAC78	2,1250 %	Infinera USD Notes 18/24	USD	11.860,0	%	111,57	13.232.119,93	0,03
US457669AB50	0,7500 %	Insmed USD Notes 21/28	USD	31.140,0	%	109,00	33.943.806,36	0,09
US45784PAK75	0,3750 %	Insulet USD Notes 19/26	USD	79.820,0	%	139,81	111.598.568,98	0,29
US489399AM73	5,0000 %	Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	64.675,0	%	102,38	66.211.031,25	0,17
US50076QAN60	6,5000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	45.225,0	%	142,23	64.324.463,61	0,17
US50077LAL09	5,0000 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	63.290,0	%	123,31	78.045.624,27	0,20
US52603BAD91	0,5000 %	LendingTree USD Notes 20/25	USD	32.640,0	%	85,66	27.958.648,80	0,07
US531229AB89	1,3750 %	Liberty Media USD Notes 13/23	USD	72.545,0	%	137,31	99.611.531,52	0,26
US531229AF93	1,0000 %	Liberty Media-Liberty Formula One USD Notes 17/23	USD	9.210,0	%	141,82	13.061.240,52	0,03
US538034AU37	2,0000 %	Live Nation Entertainment USD Notes 20/25	USD	50.225,0	%	114,84	57.677.366,41	0,15
US55024UAD19	0,5000 %	Lumentum Holdings USD Notes 19/26	USD	91.370,0	%	111,21	101.613.656,08	0,27
US588056BB60	5,1250 %	Mercer International USD Notes 21/29	USD	54.150,0	%	101,63	55.029.937,50	0,14
US589433AB71	6,8750 %	Meredith USD Notes 19/26	USD	64.059,0	%	103,38	66.220.991,25	0,17
US552953CH22	4,7500 %	MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	64.980,0	%	105,63	68.635.125,00	0,18
US595017AU87	0,1250 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	195.835,0	%	114,02	223.300.341,75	0,58
US596278AB74	1,0000 %	Middleby USD Notes 20/25	USD	40.560,0	%	146,65	59.482.174,50	0,16
US60937PAD87	0,2500 %	MongoDB USD Notes 20/26	USD	60.175,0	%	229,21	137.927.820,95	0,36
US63938CAJ71	6,7500 %	Navient USD Notes 18/26	USD	56.920,0	%	110,63	62.967.750,00	0,16
US63938CAK45	5,0000 %	Navient USD Notes 20/27	USD	65.215,0	%	103,65	67.592.086,75	0,18
US63938CAL28	4,8750 %	Navient USD Notes 21/28	USD	31.275,0	%	101,10	31.618.399,50	0,08
US67059TAH86	6,3750 %	NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	44.655,0	%	110,13	49.176.318,75	0,13
US674599DC69	5,5500 %	Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	18.500,0	%	111,13	20.559.050,00	0,05
US674599EB77	5,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/25	USD	47.110,0	%	112,25	52.880.975,00	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US674599EA94	8,8750 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	25.370,0	%	135,88	34.471.487,50	0,09
US674599ED34	6,6250 %	Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	70.090,0	%	123,75	86.736.375,00	0,23
US68213NAD12	0,2500 %	Omnicell USD Notes 20/25	USD	56.025,0	%	162,71	91.156.419,71	0,24
US85172FAF62	8,2500 %	OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	52.110,0	%	111,61	58.160.231,55	0,15
US85172FAQ28	6,6250 %	OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	61.165,0	%	114,63	70.110.381,25	0,18
US85172FAR01	5,3750 %	OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	7.695,0	%	108,63	8.358.693,75	0,02
US697435AD78	0,7500 %	Palo Alto Networks USD Notes 18/23	USD	142.500,0	%	181,00	257.920.652,33	0,67
US700677AR89	6,6250 %	Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	32.815,0	%	99,63	32.691.943,75	0,09
US69318FAJ75	6,0000 %	PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	59.175,0	%	65,16	38.557.246,50	0,10
US69327RAJ05	5,7500 %	PDC Energy USD Notes 18/26	USD	62.615,0	%	104,13	65.197.868,75	0,17
US70509VAA89	1,7500 %	Pebblebrook Hotel Trust USD Notes 20/26	USD	74.005,0	%	113,16	83.743.107,78	0,22
US723787AP23	0,2500 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 20/25	USD	85.935,0	%	162,56	139.694.128,79	0,37
US74624MAB81	0,1250 %	Pure Storage USD Notes 18/23	USD	55.575,0	%	118,71	65.974.949,26	0,17
US76680RAF47	0,0000 %	RingCentral USD Zero-Coupon Notes 01.03.2025	USD	85.160,0	%	98,77	84.110.447,28	0,22
US257867AZ49	7,0000 %	RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	19.371,0	%	102,40	19.835.710,29	0,05
US257867BB61	6,0000 %	RR Donnelley & Sons USD Notes 14/24	USD	24.610,0	%	104,44	25.701.699,60	0,07
US44106MAT99	4,5000 %	Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	48.090,0	%	100,38	48.270.337,50	0,13
US44106MAY84	4,3750 %	Service Properties Trust USD Notes 18/30	USD	30.375,0	%	94,43	28.682.049,38	0,08
US44106MAZ59	4,3500 %	Service Properties Trust USD Notes 19/24	USD	31.795,0	%	101,38	32.232.181,25	0,08
US78454LAP58	6,6250 %	SM Energy USD Notes 18/27	USD	43.550,0	%	102,42	44.603.256,75	0,12
US78454LAW00	6,5000 %	SM Energy USD Notes 21/28	USD	34.835,0	%	103,62	36.097.072,05	0,09
US83304AAE64	0,0000 %	Snap USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	187.425,0	%	116,29	217.964.589,90	0,57
US83417MAD65	0,0000 %	SolarEdge Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.09.2025	USD	62.805,0	%	123,60	77.626.980,00	0,20
US844741BG22	1,2500 %	Southwest Airlines USD Notes 20/25	USD	91.995,0	%	150,63	138.569.809,10	0,36
US845467AS85	5,3750 %	Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	60.250,0	%	108,13	65.145.312,50	0,17
US848637AC82	0,5000 %	Splunk USD Notes 18/23	USD	33.140,0	%	117,43	38.916.500,18	0,10
US848637AD65	1,1250 %	Splunk USD Notes 18/25	USD	9.000,0	%	121,57	10.941.725,61	0,03
US848637AF14	1,1250 %	Splunk USD Notes 20/27	USD	89.015,0	%	99,46	88.532.860,93	0,23
US852061AM20	11,5000%	Sprint Communications USD Notes 12/21	USD	52.465,0	%	101,25	53.120.812,50	0,14
US85207UAH86	7,1250 %	Sprint USD Notes 14/24	USD	14.140,0	%	114,02	16.122.145,20	0,04
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	43.935,0	%	121,13	53.216.268,75	0,14
US86765LAL18	5,5000 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26	USD	29.130,0	%	102,39	29.825.041,80	0,08
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	35.985,0	%	105,80	38.073.209,55	0,10
US87612BBL53	6,5000 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	35.410,0	%	107,88	38.198.537,50	0,10
US87612BBN10	6,8750 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/29	USD	57.455,0	%	112,13	64.421.418,75	0,17
US87901JAH86	5,0000 %	TEGNA USD Notes 19/29	USD	29.005,0	%	103,88	30.128.943,75	0,08
US87918AAF21	1,2500 %	Teladoc Health USD Notes 20/27	USD	99.545,0	%	101,56	101.098.483,34	0,26
US880349AR61	5,0000 %	Tenneco USD Notes 16/26	USD	45.000,0	%	98,35	44.256.600,00	0,12
US88160RAG65	2,0000 %	Tesla USD Notes 19/24	USD	15.505,0	%	1.264,61	196.078.256,81	0,51
US87264ABV61	3,3750 %	T-Mobile USA USD Notes 21/29	USD	39.945,0	%	104,62	41.788.461,75	0,11
US87264ABW45	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	51.680,0	%	105,63	54.587.000,00	0,14
US87264ABT16	2,8750 %	T-Mobile USA USD Notes 21/31	USD	28.380,0	%	101,63	28.841.175,00	0,08
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	54.170,0	%	103,29	55.952.734,70	0,15
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	100.430,0	%	103,51	103.951.075,80	0,27
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	59.535,0	%	109,63	65.265.243,75	0,17
US912909AU28	6,8750 %	United States Steel USD Notes 21/29	USD	64.920,0	%	106,88	69.384.223,80	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US91740PAF53	6,8750 % USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	57.520,0	%	105,90	60.916.268,40	0,16
US94419LAM37	0,6250 % Wayfair USD Notes 20/25	USD	109.325,0	%	102,35	111.894.137,50	0,29
US97381WAZ77	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Notes 13/23 **	USD	8.595,0	%	0,00	0,86	0,00
US98138HAF82	0,2500 % Workday USD Notes 17/22	USD	74.530,0	%	173,62	129.399.433,18	0,34
US988498AP63	4,6250 % Yum! Brands USD Notes 21/32	USD	45.615,0	%	106,88	48.751.031,25	0,13
US98954MAH43	2,7500 % Zillow Group USD Notes 20/25	USD	38.265,0	%	153,24	58.636.136,52	0,15
US98980GAB86	0,1250 % Zscaler USD Notes 20/25	USD	61.810,0	%	182,20	112.618.106,80	0,29
US98986TAB44	0,2500 % Zynga USD Notes 19/24	USD	10.840,0	%	113,35	12.287.624,76	0,03
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**125.554.724,71**	**0,33**
EE. UU.						**125.554.724,71**	**0,33**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	715.697	USD	175,43	125.554.724,71	0,33
Warrants						**4.105.397,02**	**0,01**
EE. UU.						**4.105.397,02**	**0,01**
US15670S3031	Cenveo -Warrants- **	Shs	3.368.110	USD	0,00	33,68	0,00
US1651671802	Chesapeake Energy -Warrants-	Shs	140.971	USD	28,34	3.994.413,29	0,01
BMG6359F1453	Nabors Industries -Warrants-	Shs	19.991	USD	5,55	110.950,05	0,00
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**12.284.921.011,30**	**32,17**
Acciones						**0,39**	**0,00**
EE. UU.						**0,39**	**0,00**
US7236642077	Pioneer Energy Services **	Shs	39.183	USD	0,00	0,39	0,00
Bonos						**12.284.921.010,91**	**32,17**
Australia						**54.667.368,75**	**0,14**
US30251GBC06	4,3750 % FMG Resources August 2006 USD Notes 21/31	USD	52.755,0	%	103,63	54.667.368,75	0,14
Bermudas						**80.800.492,78**	**0,21**
US62886HBA86	5,8750 % NCL USD Notes 20/26	USD	73.900,0	%	102,88	76.031.645,50	0,20
US947075AP29	11,0000% Weatherford International USD Notes 19/24	USD	4.535,0	%	105,16	4.768.847,28	0,01
Canadá						**364.598.893,15**	**0,95**
US68245XAM11	4,0000 % 1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	87.280,0	%	98,89	86.306.828,00	0,22
US071734AF49	7,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	64.135,0	%	103,01	66.067.387,55	0,17
US071734AL17	5,2500 % Bausch Health Companies USD Notes 20/31	USD	73.405,0	%	92,50	67.899.625,00	0,18
US36168QAN43	4,7500 % GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	72.550,0	%	102,63	74.454.437,50	0,19
US443628AH54	6,1250 % Hudbay Minerals USD Notes 20/29	USD	20.780,0	%	104,60	21.736.815,10	0,06
US443628AJ11	4,5000 % Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	48.620,0	%	99,00	48.133.800,00	0,13
Islas Caimán						**258.842.786,20**	**0,68**
US90138VAA52	0,0000 % 21Vianet Group USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	54.605,0	%	83,32	45.496.171,22	0,12
US41984LAA52	5,7500 % Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	48.165,0	%	104,88	50.513.043,75	0,13
US62914VAD82	0,5000 % NIO USD Notes 21/27	USD	55.640,0	%	82,15	45.707.866,07	0,12
US62914VAC00	0,0000 % NIO USD Zero-Coupon Notes 01.02.2026	USD	41.485,0	%	86,32	35.809.624,25	0,10
US893830BF55	7,5000 % Transocean USD Notes 17/26	USD	84.745,0	%	80,92	68.578.620,08	0,18
US893830BL24	8,0000 % Transocean USD Notes 20/27	USD	16.245,0	%	78,41	12.737.460,83	0,03
Irlanda						**83.356.000,00**	**0,22**
US47216FAA57	4,3750 % Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	80.150,0	%	104,00	83.356.000,00	0,22
Israel						**64.641.363,32**	**0,17**
US92940WAD11	0,0000 % Wix.com USD Zero-Coupon Notes 15.08.2025	USD	67.055,0	%	96,40	64.641.363,32	0,17
Jersey						**53.746.423,61**	**0,14**
US67011XAA19	0,0000 % Novocure USD Zero-Coupon Notes 01.11.2025	USD	50.115,0	%	107,25	53.746.423,61	0,14
Liberia						**185.176.271,72**	**0,49**
US780153BE13	2,8750 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/23	USD	57.345,0	%	129,55	74.288.490,32	0,20
US780153AZ50	11,5000% Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	34.731,0	%	114,13	39.636.753,75	0,10
US780153BG60	5,5000 % Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	69.245,0	%	102,90	71.251.027,65	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Luxemburgo							**24.557.486,63**	**0,06**
US45827AAD54	9,5000 %	Intelsat Connect Finance USD Notes 18/23	USD	26.475,0	%	26,42	6.994.297,88	0,02
US45824TAY10	9,7500 %	Intelsat Jackson Holdings USD Notes 17/25	USD	32.250,0	%	54,46	17.563.188,75	0,04
Panamá							**114.840.937,50**	**0,30**
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	61.770,0	%	115,63	71.421.562,50	0,19
US143658BN13	5,7500 %	Carnival USD Notes 21/27	USD	41.850,0	%	103,75	43.419.375,00	0,11
Supranacional							**169.356.222,75**	**0,44**
US00253XAB73	5,7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/29	USD	87.135,0	%	108,17	94.249.572,75	0,25
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	70.440,0	%	106,63	75.106.650,00	0,19
Reino Unido							**105.976.945,03**	**0,28**
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	30.505,0	%	103,63	31.610.806,25	0,08
US92769VAJ89	5,0000 %	Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	38.855,0	%	102,95	40.000.076,28	0,11
US92769XAR61	4,5000 %	Virgin Media Secured Finance USD Notes 20/30	USD	33.775,0	%	101,75	34.366.062,50	0,09
EE. UU.							**10.724.359.819,47**	**28,09**
US00653VAC54	4,6250 %	AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	62.525,0	%	100,05	62.556.262,50	0,16
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	67.975,0	%	99,13	67.380.218,75	0,18
US009066AA91	0,0000 %	Airbnb USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	199.090,0	%	98,19	195.480.086,18	0,51
US011642AA33	0,0000 %	Alarm.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 15.01.2026	USD	18.490,0	%	90,77	16.783.316,61	0,04
US013092AE14	4,8750 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	64.240,0	%	107,88	69.298.900,00	0,18
US00165CAN48	10,5000%	AMC Entertainment Holdings USD Notes 20/25	USD	22.875,0	%	107,13	24.504.843,75	0,06
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	48.375,0	%	107,25	51.882.187,50	0,14
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	58.080,0	%	111,65	64.843.416,00	0,17
US001877AA71	4,1250 %	APi Group USD Notes 21/29	USD	26.145,0	%	98,12	25.654.258,35	0,07
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	79.070,0	%	103,13	81.548.449,15	0,21
US05338GAA40	0,2500 %	Avalara USD Notes 21/26	USD	75.965,0	%	103,61	78.706.937,68	0,21
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	64.495,0	%	105,27	67.895.176,40	0,18
US053773BC09	5,7500 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 19/27	USD	44.480,0	%	104,40	46.435.785,60	0,12
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	29.040,0	%	105,63	30.675.968,40	0,08
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	59.720,0	%	113,63	67.856.850,00	0,18
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	62.050,0	%	107,38	66.626.187,50	0,17
US08265TAA79	0,1250 %	Bentley Systems USD Notes 21/26	USD	67.040,0	%	116,21	77.909.130,17	0,20
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	60.135,0	%	105,78	63.607.796,25	0,17
US090043AC48	0,0000 %	Bill.com Holdings USD Zero-Coupon Notes 01.04.2027	USD	123.500,0	%	104,26	128.756.977,57	0,34
US09239BAC37	0,0000 %	Blackline USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	37.350,0	%	99,08	37.005.038,39	0,10
US09951LAB99	4,0000 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 21/29	USD	18.525,0	%	102,96	19.074.081,00	0,05
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	49.655,0	%	108,38	53.813.606,25	0,14
US103304BV23	4,7500 %	Boyd Gaming USD Notes 21/31	USD	24.835,0	%	103,63	25.735.268,75	0,07
US10806XAC65	2,2500 %	Bridgebio Pharma USD Notes 21/29	USD	73.135,0	%	87,94	64.316.373,66	0,17
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	39.525,0	%	107,13	42.341.156,25	0,11
US12008RAP29	4,2500 %	Builders FirstSource USD Notes 21/32	USD	55.595,0	%	102,50	56.984.875,00	0,15
US28470RAH57	6,2500 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/25	USD	38.145,0	%	105,40	40.205.116,09	0,11
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	65.510,0	%	112,35	73.600.485,00	0,19
US12769GAA85	4,6250 %	Caesars Entertainment USD Notes 21/29	USD	44.185,0	%	101,88	45.013.468,75	0,12
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	71.755,0	%	99,04	71.063.281,80	0,19
US146869AH51	4,8750 %	Carvana USD Notes 21/29	USD	62.000,0	%	99,38	61.612.810,00	0,16
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	79.715,0	%	108,33	86.355.259,50	0,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US1248EPCN14	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	117.530,0	%	102,88	120.908.987,50	0,32
US159864AJ65	4,0000 % Charles River Laboratories International USD Notes 21/31	USD	23.935,0	%	104,75	25.071.912,50	0,07
US163851AH15	4,6250 % Chemours USD Notes 21/29	USD	64.905,0	%	97,56	63.322.940,63	0,17
US16411QAL59	3,2500 % Cheniere Energy Partners USD Notes 21/32	USD	20.850,0	%	100,50	20.954.250,00	0,05
US171871AP14	7,0000 % Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	45.050,0	%	102,13	46.007.312,50	0,12
US17302XAM83	6,3750 % CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	41.455,0	%	102,18	42.357.268,08	0,11
US18064PAC32	3,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/28	USD	33.150,0	%	100,13	33.191.437,50	0,09
US18064PAD15	4,8750 % Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	62.685,0	%	100,38	62.920.068,75	0,16
US18453HAC07	7,7500 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	33.595,0	%	105,13	35.319.767,30	0,09
US18453HAD89	7,5000 % Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	42.690,0	%	104,25	44.504.325,00	0,12
US185899AG62	6,7500 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	73.270,0	%	106,38	77.940.962,50	0,20
US18915MAD92	0,0000 % Cloudflare USD Zero-Coupon Notes 15.08.2026	USD	146.435,0	%	96,93	141.946.714,53	0,37
US12653CAC29	7,2500 % CNX Resources USD Notes 19/27	USD	57.255,0	%	106,72	61.102.536,00	0,16
US19260QAA58	0,5000 % Coinbase Global USD Notes 21/26	USD	106.905,0	%	101,11	108.087.445,20	0,28
US19260QAC15	3,3750 % Coinbase Global USD Notes 21/28	USD	38.135,0	%	96,75	36.895.612,50	0,10
US19260QAD97	3,6250 % Coinbase Global USD Notes 21/31	USD	41.905,0	%	95,88	40.176.418,75	0,11
US15723RAC88	6,3750 % Colfax USD Notes 19/26	USD	15.994,0	%	105,07	16.804.176,07	0,04
US20337YAA55	6,0000 % CommScope Technologies USD Notes 15/25	USD	26.881,0	%	101,38	27.250.613,75	0,07
US20338HAB96	5,0000 % CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	91.065,0	%	94,90	86.422.506,30	0,23
US20338QAA13	8,2500 % CommScope USD Notes 19/27	USD	23.855,0	%	104,87	25.017.454,15	0,07
US205768AS39	6,7500 % Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	47.750,0	%	107,84	51.493.409,00	0,13
US205768AT12	5,8750 % Comstock Resources USD Notes 21/30	USD	48.550,0	%	104,39	50.681.102,25	0,13
US20848VAA35	6,0000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	16.935,0	%	103,00	17.443.050,00	0,05
US20848VAB18	6,5000 % Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	35.215,0	%	103,88	36.579.581,25	0,10
US212015AT84	5,7500 % Continental Resources USD Notes 20/31	USD	29.360,0	%	121,05	35.540.867,20	0,09
US22266LAF31	0,3750 % Coupa Software USD Notes 20/26	USD	115.870,0	%	108,97	126.259.704,86	0,33
US226373AR90	6,0000 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	63.870,0	%	104,26	66.589.903,95	0,17
US126307AY37	7,5000 % CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	52.020,0	%	108,25	56.311.650,00	0,15
US126307BA42	5,7500 % CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	90.015,0	%	101,94	91.759.040,63	0,24
US126307BD80	4,6250 % CSC Holdings USD Notes 20/30	USD	35.700,0	%	94,94	33.892.687,50	0,09
US126307BK24	5,0000 % CSC Holdings USD Notes 21/31	USD	63.180,0	%	96,18	60.766.524,00	0,16
US25272KAW36	7,1250 % Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	61.330,0	%	102,37	62.782.012,28	0,16
US248019AU57	8,0000 % Deluxe USD Notes 21/29	USD	40.020,0	%	104,63	41.870.925,00	0,11
US25277LAC00	6,6250 % Diamond Sports Group Via Diamond Sports Finance USD Notes 19/27	USD	61.020,0	%	43,42	26.493.663,60	0,07
US25470MAE93	0,0000 % DISH Network USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	78.090,0	%	121,86	95.156.588,24	0,25
US256163AC07	0,0000 % DocuSign USD Zero-Coupon Notes 15.01.2024	USD	72.680,0	%	105,43	76.623.859,55	0,20
US28035QAA04	5,5000 % Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	19.500,0	%	105,13	20.499.375,00	0,05
US28415LAA17	4,1250 % Elastic USD Notes 21/29	USD	32.285,0	%	99,88	32.244.643,75	0,08
US29279XAA81	6,0000 % Endure Digital USD Notes 21/29	USD	47.285,0	%	95,15	44.990.495,38	0,12
US29355AAG22	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2026	USD	47.250,0	%	94,26	44.538.999,12	0,12
US29355AAJ60	0,0000 % Enphase Energy USD Zero-Coupon Notes 01.03.2028	USD	75.270,0	%	93,25	70.192.415,26	0,18

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	36.545,0	%	112,66	41.172.693,35	0,11
US26885BAL45	4,7500 %	EQM Midstream Partners USD Notes 21/31	USD	56.940,0	%	104,13	59.289.913,80	0,16
US26884LAN91	3,6250 %	EQT USD Notes 21/31	USD	24.985,0	%	104,25	26.046.862,50	0,07
US29786AAM80	0,2500 %	Etsy USD Notes 21/28	USD	64.475,0	%	114,90	74.078.918,76	0,19
US30212PBD69	0,0000 %	Expedia Group USD Zero-Coupon Notes 15.02.2026	USD	124.350,0	%	108,46	134.868.598,63	0,35
US31188VAA89	0,0000 %	Fastly USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	66.120,0	%	84,75	56.035.335,28	0,15
US345370CY41	0,0000 %	Ford Motor USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	137.715,0	%	108,34	149.198.351,50	0,39
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	42.080,0	%	113,25	47.655.600,00	0,12
US34960PAD33	5,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	42.410,0	%	101,01	42.839.825,35	0,11
US35906ABF49	5,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	60.295,0	%	105,10	63.367.030,25	0,17
US364760AQ18	3,8750 %	Gap USD Notes 21/31	USD	38.660,0	%	100,19	38.732.680,80	0,10
US38016LAA35	5,2500 %	Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27	USD	34.245,0	%	104,38	35.743.218,75	0,09
US382550BP55	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	57.845,0	%	106,85	61.807.382,50	0,16
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	89.550,0	%	98,40	88.114.513,50	0,23
US362393AA80	7,8750 %	GTT Communications USD Notes 16/24	USD	54.750,0	%	11,00	6.022.500,00	0,02
US40131MAA71	0,0000 %	Guardant Health USD Zero-Coupon Notes 15.11.2027	USD	72.395,0	%	114,76	83.078.930,30	0,22
US40637HAC34	0,2500 %	Halozyme Therapeutics USD Notes 21/27	USD	80.040,0	%	90,88	72.743.913,78	0,19
US42226AAA51	4,5000 %	HealthEquity USD Notes 21/29	USD	22.740,0	%	101,83	23.155.005,00	0,06
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	57.165,0	%	105,10	60.077.556,75	0,16
US428102AE79	4,2500 %	Hess Midstream Operations USD Notes 21/30	USD	28.110,0	%	101,25	28.461.375,00	0,07
US432833AL52	4,0000 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 20/31	USD	38.170,0	%	101,75	38.837.975,00	0,10
US432833AN19	3,6250 %	Hilton Domestic Operating USD Notes 21/32	USD	52.675,0	%	98,13	51.687.343,75	0,14
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	53.315,0	%	105,88	56.447.256,25	0,15
US46284VAJ08	5,2500 %	Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	74.695,0	%	106,25	79.361.943,60	0,21
US477143AN19	0,5000 %	JetBlue Airways USD Notes 21/26	USD	79.000,0	%	98,61	77.903.088,16	0,20
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	25.070,0	%	111,04	27.838.730,80	0,07
US48128DAC11	0,1250 %	JPMorgan Chase Bank USD Notes 20/23	USD	42.845,0	%	102,19	43.782.234,38	0,11
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	44.655,0	%	102,38	45.719.128,65	0,12
US531229AK88	0,5000 %	Liberty Media USD Notes 20/50	USD	92.550,0	%	120,50	111.522.750,00	0,29
US53627NAE13	5,5000 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	58.380,0	%	102,88	60.058.425,00	0,16
US538034AR08	4,7500 %	Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	83.970,0	%	101,88	85.549.895,55	0,22
US541056AA53	5,5000 %	Logan Merger Sub USD Notes 20/27	USD	63.565,0	%	101,88	64.756.843,75	0,17
US156700BB17	5,1250 %	Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	62.205,0	%	103,88	64.615.443,75	0,17
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	89.440,0	%	97,38	87.092.200,00	0,23
US550241AA19	5,3750 %	Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	58.050,0	%	101,94	59.174.718,75	0,15
US55405YAA82	0,2500 %	MACOM Technology Solutions Holdings USD Notes 21/26	USD	26.945,0	%	107,11	28.859.866,36	0,08
US44932FAA57	0,8750 %	Match Group Financeco 2 USD Notes 19/26	USD	18.135,0	%	185,71	33.678.066,91	0,09
US44932KAA43	2,0000 %	Match Group Financeco 3 USD Notes 19/30	USD	57.495,0	%	199,60	114.759.380,66	0,30
US44931RAA05	0,8750 %	Match Group Financeco USD Notes 17/22	USD	7.500,0	%	351,58	26.368.609,43	0,07
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	51.880,0	%	104,50	54.214.600,00	0,14
US594972AD35	0,0000 %	MicroStrategy USD Zero-Coupon Notes 15.02.2027	USD	64.230,0	%	75,26	48.339.018,84	0,13
US60783XAA28	5,0000 %	ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29	USD	36.620,0	%	103,37	37.855.375,70	0,10
US553283AC69	5,7500 %	MPH Acquisition Holdings USD Notes 20/28	USD	21.140,0	%	94,37	19.950.029,40	0,05
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	68.100,0	%	102,89	70.065.025,50	0,18
US62886EBA55	5,1250 %	NCR USD Notes 21/29	USD	52.385,0	%	103,22	54.071.797,00	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	61.190,0	%	103,63	63.408.137,50	0,17
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	50.080,0	%	121,41	60.802.128,00	0,16
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	67.550,0	%	106,00	71.603.000,00	0,19
US65336YAN31	4,7500 %	Nexstar Media USD Notes 20/28	USD	27.495,0	%	103,82	28.545.996,38	0,07
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	64.760,0	%	102,02	66.066.533,00	0,17
US67059NAG34	0,2500 %	Nutanix USD Notes 21/27	USD	59.910,0	%	99,90	59.851.690,80	0,16
US67181AAA51	0,0000 %	Oak Street Health USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	90.175,0	%	92,68	83.573.061,01	0,22
US679295AF24	0,3750 %	Okta USD Notes 20/26	USD	88.500,0	%	123,72	109.492.017,69	0,29
US682189AR64	0,0000 %	ON Semiconductor USD Zero-Coupon Notes 01.05.2027	USD	117.105,0	%	120,24	140.803.842,15	0,37
US68622TAB70	5,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	76.330,0	%	105,25	80.337.325,00	0,21
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	57.080,0	%	107,63	61.432.350,00	0,16
US70052LAC72	4,8750 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	45.275,0	%	102,88	46.576.656,25	0,12
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	60.905,0	%	94,90	57.797.931,43	0,15
US69346VAA70	5,5000 %	Performance Food Group USD Notes 19/27	USD	62.045,0	%	103,76	64.375.410,20	0,17
US71376LAE02	4,2500 %	Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	54.310,0	%	100,00	54.310.543,10	0,14
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	36.418,0	%	105,86	38.553.551,52	0,10
US727493AC24	4,7500 %	Plantronics USD Notes 21/29	USD	44.620,0	%	94,69	42.252.462,80	0,11
US737446AR57	4,5000 %	Post Holdings USD Notes 21/31	USD	72.315,0	%	99,38	71.863.031,25	0,19
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	36.790,0	%	104,38	38.399.930,40	0,10
US750098AA35	5,3750 %	Rackspace Technology Global USD Notes 20/28	USD	57.490,0	%	98,40	56.570.734,90	0,15
US75737FAB40	0,0000 %	Redfin USD Zero-Coupon Notes 15.10.2025	USD	42.385,0	%	101,28	42.929.085,65	0,11
US76680RAH03	0,0000 %	RingCentral USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	32.340,0	%	93,63	30.279.443,64	0,08
US78410GAE44	3,1250 %	SBA Communications USD Notes 21/29	USD	53.865,0	%	96,96	52.225.349,40	0,14
US80874YBA73	8,2500 %	Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	60.945,0	%	106,50	64.906.425,00	0,17
US80874YBG44	8,6250 %	Scientific Games International USD Notes 20/25	USD	15.250,0	%	108,42	16.533.810,58	0,04
US81105DAA37	3,8750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/29	USD	7.465,0	%	100,25	7.483.662,50	0,02
US81105DAB10	5,3750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	61.585,0	%	98,15	60.444.137,88	0,16
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	54.625,0	%	105,41	57.577.481,25	0,15
US82452JAA79	0,0000 %	Shift4 Payments USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	43.900,0	%	121,75	53.449.834,35	0,14
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	50.610,0	%	100,88	51.055.114,95	0,13
US82967NBG25	4,1250 %	Sirius XM Radio USD Notes 20/30	USD	43.335,0	%	101,00	43.768.350,00	0,11
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	63.385,0	%	101,75	64.494.237,50	0,17
US82967NBM92	3,8750 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/31	USD	52.550,0	%	98,02	51.509.510,00	0,13
US84762LAX38	3,8750 %	Spectrum Brands USD Notes 21/31	USD	42.720,0	%	101,38	43.307.400,00	0,11
US84921RAA86	0,0000 %	Spotify USA USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	93.365,0	%	89,80	83.842.250,83	0,22
US852234AH60	0,2500 %	Square USD Notes 20/27	USD	121.205,0	%	118,38	143.481.980,85	0,38
US852234AM55	3,5000 %	Square USD Notes 21/31	USD	45.825,0	%	103,13	47.257.031,25	0,12
US852234AG87	0,0000 %	Square USD Zero-Coupon Notes 01.05.2026	USD	86.260,0	%	114,83	99.055.747,16	0,26
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	46.455,0	%	105,75	49.126.394,78	0,13
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	49.315,0	%	105,13	51.842.393,75	0,14
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	26.485,0	%	111,50	29.530.775,00	0,08

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US88023UAH41	4,0000 % Tempur Sealy International USD Notes 21/29	USD	16.995,0	%	103,25	17.547.337,50	0,05
US88023UAJ07	3,8750 % Tempur Sealy International USD Notes 21/31	USD	38.035,0	%	100,22	38.119.818,05	0,10
US88033GCX60	6,2500 % Tenet Healthcare USD Notes 19/27	USD	42.945,0	%	104,11	44.710.039,50	0,12
US88033GDJ67	6,1250 % Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	130.700,0	%	104,88	137.076.199,50	0,36
US880349AS45	7,8750 % Tenneco USD Notes 20/29	USD	28.700,0	%	111,75	32.072.250,00	0,08
US880779BA01	5,0000 % Terex USD Notes 21/29	USD	45.590,0	%	104,01	47.417.124,11	0,12
US89680EAA73	6,2500 % Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	63.135,0	%	101,75	64.239.862,50	0,17
US896818AQ45	6,2500 % Triumph Group USD Notes 19/24	USD	40.545,0	%	100,28	40.657.106,93	0,11
US896818AS01	8,8750 % Triumph Group USD Notes 20/24	USD	35.493,0	%	110,13	39.086.666,25	0,10
US897051AC29	4,6250 % Tronox USD Notes 21/29	USD	63.395,0	%	99,63	63.157.268,75	0,17
US901109AF51	6,8750 % Tutor Perini USD Notes 17/25	USD	35.140,0	%	102,38	35.974.575,00	0,09
US90184LAM46	0,0000 % Twitter USD Zero-Coupon Notes 15.03.2026	USD	160.095,0	%	94,03	150.538.558,03	0,39
US90353TAC45	8,0000 % Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	34.565,0	%	106,63	36.854.931,25	0,10
US90353TAE01	7,5000 % Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	60.325,0	%	109,13	65.829.656,25	0,17
US90353TAH32	0,0000 % Uber Technologies USD Zero-Coupon Notes 15.12.2025	USD	135.100,0	%	97,45	131.660.021,65	0,34
US20341WAE57	7,1250 % Uniti Group Via Uniti Fiber Holdings Via CSL Capital USD Notes 16/24	USD	21.250,0	%	102,73	21.829.062,50	0,06
US90290MAC55	6,2500 % US Foods USD Notes 20/25	USD	47.375,0	%	105,28	49.876.400,00	0,13
US90290MAD39	4,7500 % US Foods USD Notes 21/29	USD	5.620,0	%	102,76	5.775.140,10	0,02
US91879QAM15	0,0000 % Vail Resorts USD Zero-Coupon Notes 01.01.2026	USD	59.250,0	%	107,92	63.940.150,01	0,17
US95081QAP90	7,2500 % WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	44.070,0	%	110,75	48.807.525,00	0,13
US92943GAA94	5,6250 % WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	63.180,0	%	103,25	65.233.981,80	0,17
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	50.745,0	%	102,50	52.013.625,00	0,14
US98936JAD37	0,6250 % Zendesk USD Notes 20/25	USD	78.985,0	%	128,05	101.143.308,94	0,27
US98986TAC27	0,0000 % Zynga USD Zero-Coupon Notes 15.12.2026	USD	73.280,0	%	96,41	70.645.732,03	0,18
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**766.365.722,10**	**2,01**
Acciones						**104.461.437,07**	**0,27**
Luxemburgo						**14.927.550,00**	**0,04**
-	Claire's Stores **	Shs	13.695	USD	1.090,00	14.927.550,00	0,04
Reino Unido						**81.646.837,50**	**0,21**
-	Clarivate	Shs	946.630	USD	86,25	81.646.837,50	0,21
EE. UU.						**7.887.049,57**	**0,02**
US12509J2087	CCF Holdings	Shs	10.134.969	USD	0,71	7.195.827,99	0,02
-	Cenveo	Shs	119.398	USD	5,77	688.926,46	0,00
US427ESC3062	Hercules Offshore **	Shs	476.594	USD	0,00	4,77	0,00
-	Livestyle Holdings **	Shs	137.406	USD	0,00	13,74	0,00
-	Quicksilver	Shs	26	USD	86,89	2.276,52	0,00
-	SFX Entertainment -B-	Shs	9.000	USD	0,00	0,09	0,00
Bonos						**661.630.605,83**	**1,74**
EE. UU.						**661.630.605,83**	**1,74**
US03690AAH95	5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	45.920,0	%	103,26	47.417.451,20	0,13
US03674XAS53	5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30	USD	38.515,0	%	105,69	40.706.503,50	0,11
US08265TAC36	0,3750 % Bentley Systems USD Notes 21/27	USD	25.020,0	%	101,65	25.433.619,13	0,07
-	4,5000 % Bristow Group USD Notes 17/23 **	USD	11.670,0	%	0,00	1,17	0,00
-	5,5000 % Chesapeake Energy USD Notes 16/26 **	USD	111.385,0	%	0,00	11,14	0,00
-	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 18/25 **	USD	46.360,0	%	0,00	4,64	0,00
-	8,0000 % Chesapeake Energy USD Notes 20/26 **	USD	32.096,0	%	0,00	3,21	0,00
US185899AJ02	9,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/25	USD	16.770,0	%	114,75	19.243.575,00	0,05
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	58.165,0	%	104,75	60.927.837,50	0,16
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	81.785,0	%	104,50	85.465.325,00	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US26142RAA23	0,0000 % DraftKings USD Zero-Coupon Notes 15.03.2028	USD	124.700,0	%	88,86	110.814.516,58	0,29
-	7,7500 % Escrow USD Notes 17/23	USD	34.612,0	%	1,95	674.241,76	0,00
US530307AA53	2,7500 % Liberty Broadband USD Notes 20/50	USD	61.705,0	%	106,66	65.817.564,82	0,17
-	8,0000 % Mariposa Borrower USD Notes 13/21	USD	29.545,0	%	28,06	8.289.145,20	0,02
-	9,1250 % Monitronics International USD Notes 12/20**	USD	19.000,0	%	0,00	1,90	0,00
US553368AA93	0,2500 % MP Materials USD Notes 21/26	USD	51.105,0	%	103,34	52.809.516,82	0,14
US62957HAH84	9,0000 % Nabors Industries USD Notes 20/25	USD	21.336,0	%	104,05	22.200.534,72	0,06
-	7,5000 % Offshore Group USD Notes 12/19 **	USD	17.285,0	%	0,00	1,73	0,00
US799ESCAJ73	6,1250 % Sanchez Energy USD Notes 15/23	USD	47.835,0	%	3,13	1.494.843,75	0,01
US82452JAC36	0,5000 % Shift4 Payments USD Notes 21/27	USD	88.160,0	%	100,60	88.692.134,64	0,23
-	0,2500 % Sunedison USD Notes 14/49	USD	36.880,0	%	0,94	345.750,00	0,00
-	2,6250 % Sunedison USD Notes 15/23	USD	48.605,0	%	0,94	455.671,88	0,00
-	3,3750 % Sunedison USD Notes 15/25	USD	19.385,0	%	0,94	181.734,38	0,00
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	30.005,0	%	102,19	30.660.609,25	0,08
US97381LAA61	6,3750 % Windstream Services Via Windstream Finance USD Notes 17/23 **	USD	69.126,0	%	0,00	6,91	0,00
Warrants						**273.679,20**	**0,00**
EE. UU.						**273.679,20**	**0,00**
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	29.085	USD	1,02	29.666,70	0,00
-	Sable Permian Resources -Warrants- **	Shs	10.845	USD	22,50	244.012,50	0,00
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**496.637.096,71**	**1,30**
Luxemburgo						**496.637.096,71**	**1,30**
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	961	USD	107.586,30	103.418.621,91	0,27
LU1992128188	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Income and Growth -W- USD - (0,570%)	Shs	101.448	USD	1.343,48	136.292.899,57	0,36
LU1992135126	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Intelligent Cities -WT- USD - (0,610%)	Shs	30.500	USD	1.741,56	53.116.745,79	0,14
LU1377964140	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Equity Plus -W9- USD - (0,650%)	Shs	838	USD	243.212,40	203.808.829,44	0,53
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**36.806.023.078,48**	**96,30**
Depósitos en entidades financieras						**1.792.787.641,86**	**4,69**
Depósitos a la vista						**1.792.787.641,86**	**4,69**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.449.752.538,16	3,79
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				343.035.103,70	0,90
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.792.787.641,86**	**4,69**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**3.823.676,80**	**0,01**
Operaciones de opciones					**3.823.676,80**	**0,01**
Opciones de compra sobre renta variable					**3.823.676,80**	**0,01**
Call 1,130 Intuitive Surgical 10/21	Ctr	-605	USD	2,40	154.154,00	0,00
Call 117 Advanced Micro Devices 10/21	Ctr	-7.095	USD	0,42	69.461,50	0,00
Call 120 Starbucks 10/21	Ctr	-3.110	USD	0,15	127.852,10	0,00
Call 170 Darden Restaurants 10/21	Ctr	-2.215	USD	0,18	202.539,60	0,00
Call 175 Match Group 10/21	Ctr	-3.200	USD	0,28	192.928,00	0,00
Call 180 Nike10/21	Ctr	-6.975	USD	0,08	392.646,00	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Call 187.5 Walt Disney 10/21	Ctr	-1.240	USD	0,22	33.207,20	0,00
Call 190 Enphase Energy. 10/21	Ctr	-1.500	USD	0,33	72.555,00	0,00
Call 210 Caterpillar 10/21	Ctr	-900	USD	0,79	-8.550,00	0,00
Call 215 Union Pacific 10/21	Ctr	-900	USD	0,14	45.783,00	0,00
Call 237.5 Visa 10/21	Ctr	-2.555	USD	0,68	485,45	0,00
Call 242.5 NVIDIA 10/21	Ctr	-7.025	USD	0,31	287.603,50	0,00
Call 250 Eli Lilly 10/21	Ctr	-3.625	USD	0,93	-23.163,75	0,00
Call 280 salesforce.com 10/21	Ctr	-2.380	USD	2,84	-366.210,60	0,00
Call 290 Square 10/21	Ctr	-1.310	USD	0,14	137.379,70	0,00
Call 300 Crowdstrike Holdings 10/21	Ctr	-2.810	USD	0,11	334.390,00	0,00
Call 340 Carvana 10/21	Ctr	-865	USD	0,92	20.734,05	0,00
Call 375 Facebook 10/21	Ctr	-3.755	USD	0,39	233.110,40	0,00
Call 385 Mastercard 10/21	Ctr	-3.480	USD	0,44	534.249,60	0,00
Call 385 Roku 10/21	Ctr	-1.940	USD	0,40	262.870,00	0,00
Call 390 Twilio 10/21	Ctr	-1.095	USD	0,38	146.182,50	0,00
Call 410 Deere 10/21	Ctr	-1.165	USD	0,13	297.913,80	0,00
Call 440 UnitedHealth Group 10/21	Ctr	-1.880	USD	0,52	201.235,20	0,00
Call 455 Atlassian 10/21	Ctr	-875	USD	0,78	83.142,50	0,00
Call 475 S&P Global 10/21	Ctr	-735	USD	1,90	2.168,25	0,00
Call 50 MGM Resorts International 10/21	Ctr	-6.650	USD	0,11	174.030,50	0,00
Call 500 Generac Holdings 10/21	Ctr	-900	USD	0,50	125.658,00	0,00
Call 620 Dexcom 10/21	Ctr	-900	USD	1,13	173.403,00	0,00
Call 640 Netflix 10/21	Ctr	-1.360	USD	5,80	-508.109,60	0,00
Call 650 Thermo Fisher Scientific 10/21	Ctr	-835	USD	0,35	182.155,25	0,00
Call 67.5 Marvell Technology 10/21	Ctr	-5.840	USD	0,12	343.742,40	0,00
Call 730 Adobe 10/21	Ctr	-1.450	USD	0,25	578.927,00	0,01
Call 75 Charles Schwab 10/21	Ctr	-4.490	USD	2,29	-648.086,60	0,00
Call 75 TJX Companies 10/21	Ctr	-5.835	USD	0,08	149.084,25	0,00
Call 850 Tesla 10/21	Ctr	-1.130	USD	5,05	-181.794,40	0,00
Derivados extrabursátiles					**-358.604.747,77**	**-0,94**
Operaciones de divisas a plazo					**-358.604.747,77**	**-0,94**
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2021	AUD	-1.139.632,96			5.128,31	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Dec 2021	AUD	-95.722.062,17			1.593.010,51	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-102.001.896,92			1.554.751,12	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Oct 2021	AUD	-74.507.765,88			1.827.170,61	0,00
Sold BRL / Bought USD - 16 Nov 2021	BRL	-10.658.960,79			55.183,04	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2021	CAD	-19.000.648,30			162.834,76	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-2.626.995,16			657,04	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-142.396.218,55			8.082,00	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-41.672.463,86			927.237,52	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-10.107.383,50			338.057,01	0,00
Sold HKD / Bought USD - 08 Oct 2021	HKD	-2.043.429,70			120,97	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-26.745.549,00			4.394,33	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-14.696.641,51			270.154,69	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Dec 2021	SGD	-24.018.774,13			237.813,67	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-26.261.669,43			85.858,05	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Oct 2021	SGD	-17.726.817,48			79.207,67	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Dec 2021	USD	-914.053.164,66			-23.886.606,90	-0,06
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-853.782.567,35			-22.622.796,74	-0,06
Sold USD / Bought AUD - 15 Oct 2021	USD	-1.241.983.088,17			-51.967.064,66	-0,13
Sold USD / Bought BRL - 16 Nov 2021	USD	-34.551.050,38			-1.176.235,04	0,00
Sold USD / Bought CAD - 01 Oct 2021	USD	-381.793,01			-2.040,96	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2021	USD	-210.972.546,93			-3.580.220,64	-0,01
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-36.236,86			14,00	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-437.749.559,61			1.052.530,34	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-1.862.883.026,75		-37.751.679,24	-0,10
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-465.212.288,13		-16.242.848,21	-0,04
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2021	USD	-7.747.148,01		-118.977,45	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2021	USD	-239.608.425,31		-6.339.899,16	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Dec 2021	USD	-718.442.746,66		-7.846.851,02	-0,02
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-622.983.619,85		-4.695.223,51	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Oct 2021	USD	-584.764.092,03		-5.550.744,98	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Dec 2021	USD	-1.395.361.171,49		-75.813.761,48	-0,19
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2021	USD	-1.675.700.101,59		-67.283.561,54	-0,17
Sold USD / Bought ZAR - 15 Oct 2021	USD	-1.382.538.591,74		-62.446.636,27	-0,15
Sold ZAR / Bought USD - 15 Dec 2021	ZAR	-5.520.194.675,17		10.815.338,25	0,03
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2021	ZAR	-5.186.326.726,88		3.272.191,66	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Oct 2021	ZAR	-5.281.319.969,84		6.430.664,48	0,00
Inversiones en derivados				**-354.781.070,97**	**-0,93**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-21.246.747,88**	**-0,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**38.222.782.901,49**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

** Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	9,70	8,80	8,36
- Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	12,47	10,94	10,03
- Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	10,87	9,99	--
- Clase RM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	134,07	119,51	110,68
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	9,22	8,32	7,88
- Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	12,74	11,13	10,11
- Clase RM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	136,17	120,97	110,93
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	8,86	7,96	7,55
- Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	12,76	11,08	9,99
- Clase RM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	13,51	11,95	10,88
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	135,61	119,52	110,49
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	9,56	8,62	8,02
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	137,04	118,83	106,08
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	159,70	134,86	118,22
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	184,65	157,10	138,79
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	1.832,00	1.561,99	1.389,21
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	2.265,83	1.899,52	1.652,88
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	1.989,54	1.664,19	1.551,04
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	1.462,76	1.246,73	1.108,63
- Clase RM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	120,07	106,73	97,76
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	184,71	154,99	135,26
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	9,30	8,35	7,88
- Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	12,69	11,05	10,05
- Clase PM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	1.188,66	1.053,25	975,99
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	113,92	101,12	93,86
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	9,75	8,74	8,27
- Clase AMg2 (HKD) (distribución)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	12,89	11,16	10,17
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	11,70	9,74	--
- Clase RM (HKD) (distribución)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	12,44	10,97	10,16
- Clase AM (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	2.272,32	2.033,14	1.857,94
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	8,57	7,73	7,41
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	9,61	8,68	8,16
- Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	12,85	11,21	10,15
- Clase RM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	13,29	11,80	10,80
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	13,87	12,09	10,91
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	10,12	9,09	8,48
- Clase AMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	13,11	11,40	10,26
- Clase AMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	11,15	10,16	--
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	13,97	12,10	10,78

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	24,50	20,48	17,56
- Clase BM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	11,10	--	--
- Clase BMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	10,87	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	11,82	--	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	8,88	8,04	7,64
- Clase CMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	11,70	10,29	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	15,29	12,87	11,12
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	1.186,82	1.052,81	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	2.118,05	1.757,52	1.496,28
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	1.637,45	1.381,33	1.200,00
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	977,65	874,61	813,69
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	1.668,70	1.385,28	1.179,87
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	12,31	10,92	9,99
- Clase RMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	11,98	10,39	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	19,45	16,16	13,76
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	1.449,56	1.199,60	1.018,56
- Clase WT (H2-BRL) (acumulación)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	1.209,93	--	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	133,15	119,31	116,75
- Clase RM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	1.731,34	1.539,46	1.449,98
Acciones en circulación		5.449.919.704	4.776.099.843	5.653.608.749
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J 24S/ISIN: LU0820562030	382.592.654	417.398.840	548.001.420
- Clase AMg2 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D QAW/ISIN: LU1597252433	1.146.609	506.105	928.247
- Clase AMg7 (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8J/ISIN: LU2023250413	2.005.025	595.863	--
- Clase RM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A14 V8W/ISIN: LU1255915669	79.760	60.237	58.583
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J 24T/ISIN: LU0820562113	25.030.911	25.044.502	30.383.645
- Clase AMg2 (H2-CAD) (distribución)	WKN: A2D QAY/ISIN: LU1597252862	295.442	47.679	133.441
- Clase RM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A14 V82/ISIN: LU1255916477	70.086	56.660	62.825
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J 24V/ISIN: LU0820562469	289.699.819	241.534.386	223.751.236
- Clase AMg2 (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D QAZ/ISIN: LU1597253084	1.391.189	4.516.647	5.540.464
- Clase RM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A14 V80/ISIN: LU1255916121	4.378.330	1.287.780	3.198.378
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J V7V/ISIN: LU0766462104	3.015.491	2.313.008	2.358.467
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1T 72N/ISIN: LU0913601281	71.379.468	53.014.144	80.995.334
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A12 FQA/ISIN: LU1145024482	119.704	63.835	69.223
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A11 7HU/ISIN: LU1070113664	549.145	284.363	228.504
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J S9U/ISIN: LU0739342060	863.667	552.485	572.105
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J G0V/ISIN: LU0641242853	369	6.454	8.992
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J LFB/ISIN: LU0685229519	65.187	44.878	55.164
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A1X BSE/ISIN: LU1015032169	2.842	2.540	1.547
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A11 0X3/ISIN: LU1050568937	4.562	4.367	1.127
- Clase RM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 V81/ISIN: LU1255916394	84.609	41.444	53.191
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A14 Z8V/ISIN: LU1291192091	6.524	1.103	6.945

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J 24U/ISIN: LU0820562386	32.306.602	29.201.123	37.820.801
- Clase AMg2 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D QAX/ISIN: LU1597252607	266.719	121.914	153.758
- Clase PM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J VHC/ISIN: LU0758899339	13.271	7.796	10.733
- Clase RM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A12 ESK/ISIN: LU1136180780	32.749	25.528	19.221
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J 24R/ISIN: LU0820561909	1.670.334.727	1.633.137.287	2.278.504.822
- Clase AMg2 (HKD) (distribución)	WKN: A2D TC6/ISIN: LU1629891620	1.591.945	1.030.252	1.518.748
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q AS4/ISIN: LU2213496289	2.287.702	923	--
- Clase RM (HKD) (distribución)	WKN: A14 V8X/ISIN: LU1255915743	3.769.369	1.430.335	9.253.058
- Clase AM (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J RR7/ISIN: LU1861127170	359.686	56.099	71.240
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1W 8QX/ISIN: LU0994605391	37.110.028	41.047.914	52.234.583
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1W 0CK/ISIN: LU0943347566	250.580.808	187.184.590	217.834.286
- Clase AMg2 (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2D KEX/ISIN: LU1551013425	4.815.520	1.951.851	1.955.993
- Clase RM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A14 V8Z/ISIN: LU1255916048	565.475	393.579	325.909
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1W 4VN/ISIN: LU0964807845	24.051.778	17.723.890	17.262.823
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1J 24Q/ISIN: LU0820561818	2.013.191.990	1.596.724.510	1.630.985.943
- Clase AMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2D KEW/ISIN: LU1551013342	18.463.429	10.094.027	7.242.356
- Clase AMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2P M8H/ISIN: LU2023250330	16.151.209	2.173.074	--
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A12 FQB/ISIN: LU1145028129	624.368	437.961	320.965
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LXZ/ISIN: LU0689472784	71.837.619	42.125.997	41.771.691
- Clase BM (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8D/ISIN: LU2226247976	60.934.732	--	--
- Clase BMg7 (USD) (distribución)	WKN: A2Q B8E/ISIN: LU2226248271	41.046.799	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8F/ISIN: LU2226248438	13.064.386	--	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A12 D90/ISIN: LU1129901515	14.532.609	9.374.460	5.891.772
- Clase CMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHH/ISIN: LU2093595705	223.372	115	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2D S0B/ISIN: LU1627332817	14.465.572	697.952	202.522
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2A SG1/ISIN: LU1492452351	61.554	14.211	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1J LFA/ISIN: LU0685222696	80.349	42.521	44.161
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1X FPR/ISIN: LU1046250293	7.600	7.461	6.980
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A11 1RY/ISIN: LU1056556225	280.098	204.456	220.676
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A14 XGB/ISIN: LU1269171986	25.513	6.503	4.183
- Clase RM (USD) (distribución)	WKN: A14 V8Y/ISIN: LU1255915826	5.208.460	2.799.224	2.775.523
- Clase RMg2 (USD) (distribución)	WKN: A2P XHJ/ISIN: LU2093597826	17.121	115	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A14 V8V/ISIN: LU1255915586	2.721.454	1.060.980	876.834
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2N 4R7/ISIN: LU1867685742	68.101	72.293	84.768
- Clase WT (H2-BRL) (acumulación)	WKN: A2P 8BV/ISIN: LU2200255276	25.913	--	--
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A14 N4H/ISIN: LU1192664248	366.019.443	449.573.460	449.805.447
- Clase RM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P HEV/ISIN: LU1981791087	241	127	112
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		38.222,8	27.222,4	27.856,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	51,93
Renta variable de Estados Unidos	34,96
Participaciones de inversión Luxemburgo	1,30
REITs (fonds d'investissement immobiliers) EE. UU.	0,33
Warrants de EE. UU.	0,01
Bonos otros países	6,03
Acciones de otros países	1,74
Otros activos netos	3,70
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	653.230.809,71
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.509.970,80
Ingresos por dividendos	131.326.336,08
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	6.537.523,26
- préstamo de títulos-valores	93.562,52
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	3.812.330,49
Ingresos totales	**793.490.591,26**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-1.352.121,70
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-28.068,79
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.650.792,67
Comisión única	-492.850.659,28
Otros gastos	-470.056,45
Gastos totales	**-511.351.698,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**282.138.892,37**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	25.833.182,53
- operaciones de valores	2.412.265.430,35
- operaciones de futuros financieros	-272.194,22
- contratos de divisas a plazo	949.263.727,33
- divisas	-7.661.539,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.661.567.499,22**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	207.952,60
- operaciones de valores	2.731.056.363,03
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-405.604.107,52
- divisas	-727,75
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**5.987.226.979,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	36.806.023.078,48
(Precio de compra USD 35.412.892.844,09)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.792.787.641,86
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	185.855.603,45
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	5.201.718,02
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	150.824.307,38
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	48.265.292,33
Otros deudores	420.929,99
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	5.559.591,75
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	28.720.400,03
Activo total	39.023.658.563,29
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-9.695.726,80
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-197.237.258,90
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-152.083.296,37
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-52.798.316,98
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.735.914,95
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-387.325.147,80
Pasivo total	-800.875.661,80
Patrimonio neto del Subfondo	**38.222.782.901,49**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	27.222.418.111,12
Suscripciones	26.414.324.505,91
Reembolsos	-19.019.889.965,90
Distribución	-2.381.296.729,22
Resultado de las operaciones	5.987.226.979,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**38.222.782.901,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.776.099.842
- emitido	3.283.835.771
- reembolsado	-2.610.015.909
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.449.919.704**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz India Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**27.192.902,14**	**98,00**
Acciones						**27.187.190,56**	**97,98**
India						**26.753.059,56**	**96,41**
INE012A01025	ACC	Shs	13.928	INR	2.257,40	423.505,75	1,53
INE212H01026	AIA Engineering	Shs	13.236	INR	1.916,65	341.713,08	1,23
INE079A01024	Ambuja Cements	Shs	90.426	INR	400,15	487.391,76	1,76
INE437A01024	Apollo Hospitals Enterprise	Shs	7.110	INR	4.433,00	424.550,51	1,53
INE192R01011	Avenue Supermarts	Shs	5.294	INR	4.260,00	303.777,48	1,09
INE238A01034	Axis Bank	Shs	65.743	INR	767,55	679.701,50	2,45
INE917I01010	Bajaj Auto	Shs	6.823	INR	3.831,00	352.086,65	1,27
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	125.421	INR	284,75	481.056,44	1,73
INE397D01024	Bharti Airtel	Shs	38.080	INR	691,00	354.435,34	1,28
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	11.751	INR	1.663,10	263.242,03	0,95
INE600L01024	Dr Lal PathLabs	Shs	7.540	INR	3.680,55	373.805,86	1,35
INE201P01022	G R Infraprojects	Shs	18.606	INR	1.891,00	473.921,69	1,71
INE461C01038	Greenply Industries	Shs	90.980	INR	180,75	221.506,40	0,80
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	92.577	INR	1.274,45	1.589.234,34	5,73
INE040A01034	HDFC Bank	Shs	63.801	INR	1.593,85	1.369.736,31	4,94
INE578A01017	HeidelbergCement India	Shs	159.906	INR	256,80	553.123,13	1,99
INE158A01026	Hero MotoCorp	Shs	7.697	INR	2.844,45	294.904,79	1,06
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	54.809	INR	490,00	361.751,21	1,30
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	118.181	INR	299,45	476.687,78	1,72
INE030A01027	Hindustan Unilever	Shs	23.062	INR	2.694,95	837.162,40	3,02
INE001A01036	Housing Development Finance	Shs	30.608	INR	2.754,00	1.135.431,47	4,09
INE090A01021	ICICI Bank	Shs	198.063	INR	700,20	1.868.045,70	6,73
INE765G01017	ICICI Lombard General Insurance	Shs	22.220	INR	1.585,85	474.644,22	1,71
INE009A01021	Infosys	Shs	78.262	INR	1.681,70	1.772.807,18	6,39
INE634I01029	KNR Constructions	Shs	114.109	INR	286,75	440.742,94	1,59
INE010V01017	L&T Technology Services	Shs	7.015	INR	4.683,20	442.519,50	1,59
INE018A01030	Larsen & Toubro	Shs	37.260	INR	1.700,50	853.456,76	3,08
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	95.952	INR	428,20	553.430,04	1,99
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	2.957	INR	7.335,80	292.186,97	1,05
INE027H01010	Max Healthcare Institute	Shs	128.901	INR	361,85	628.270,84	2,26
INE093I01010	Oberoi Realty	Shs	49.885	INR	963,05	647.114,08	2,33
INE195J01029	PNC Infratec	Shs	111.797	INR	371,90	560.039,12	2,02
INE455K01017	Polycab India	Shs	20.768	INR	2.367,15	662.189,81	2,39
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	51.085	INR	2.505,85	1.724.290,78	6,21
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	30.965	INR	1.205,20	502.680,74	1,81
INE062A01020	State Bank of India	Shs	143.288	INR	453,00	874.319,29	3,15
INE467B01029	Tata Consultancy Services	Shs	26.862	INR	3.755,65	1.358.893,73	4,90
INE081A01012	Tata Steel	Shs	5.537	INR	1.286,70	95.965,22	0,35
INE669C01036	Tech Mahindra	Shs	36.568	INR	1.382,30	680.872,12	2,45
INE410B01037	Vinati Organics	Shs	7.715	INR	1.914,85	198.990,68	0,72
INE054A01027	VIP Industries	Shs	47.574	INR	503,85	322.873,92	1,16
Indonesia						**434.131,00**	**1,57**
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	7.225.000	IDR	860,00	434.131,00	1,57
Derechos						**5.711,58**	**0,02**
India						**5.711,58**	**0,02**
INE397D20024	Bharti Airtel -Rights-	Shs	2.719	INR	155,95	5.711,58	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**27.192.902,14**	**98,00**
Depósitos en entidades financieras						**1.623.277,24**	**5,85**
Depósitos a la vista						**1.623.277,24**	**5,85**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.623.277,24	5,85
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.623.277,24**	**5,85**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-1.067.982,56**	**-3,85**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**27.748.196,82**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXG/ISIN: LU1958618461	--	97,00	--
- Clase X7 (HKD) (distribución)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	1,51	0,99	1,00
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	1.927,86	1.273,14	1.283,81
- Clase WT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	1.507,72	991,18	991,82
Acciones en circulación		53.944	54.456	66.703
- Clase Y14 (EUR) (distribución)	WKN: A2P EXG/ISIN: LU1958618461	--	10	--
- Clase X7 (HKD) (distribución)	WKN: A2H 5T2/ISIN: LU1704599031	37.279	37.128	36.903
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09C/ISIN: LU0348742635	6.223	5.819	8.777
- Clase WT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2H 5F3/ISIN: LU1697982145	10.442	11.499	21.023
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		27,7	18,8	32,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	30,93
Industria	20,85
Tecnología	19,47
Consumo, no cíclicos	10,20
Energía	7,93
Consumo, cíclicos	3,38
Comunicaciones	2,87
Materiales básicos	2,37
Otros activos netos	2,00
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-146,72
Ingresos por dividendos	250.758,33
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**250.611,61**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-2.698,65
Comisión única	-263.739,09
Otros gastos	-582,55
Gastos totales	**-267.020,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-16.408,68**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.626.549,53
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-837.322,85
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**3.772.818,00**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.942.111,10
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-65,90
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.714.863,20**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	27.192.902,14
(Precio de compra USD 17.672.757,02)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.623.277,24
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	23.483,46
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	74.000,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	28.913.662,84
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-10.000,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	-1.130.728,43
Otros acreedores	-24.737,59
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.165.466,02
Patrimonio neto del Subfondo	**27.748.196,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	18.812.140,70
Suscripciones	9.597.351,64
Reembolsos	-11.372.437,33
Distribución	-3.721,39
Resultado de las operaciones	10.714.863,20
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**27.748.196,82**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	54.456
- emitido	7.484
- reembolsado	-7.996
- a finales del periodo de presentación de informes	**53.944**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Indonesia Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**42.045.447,21**	**98,97**
Acciones						**40.128.311,99**	**94,46**
Indonesia						**40.128.311,99**	**94,46**
ID1000125503	Ace Hardware Indonesia	Shs	7.697.800	IDR	1.270,00	683.053,69	1,61
ID1000111305	Adaro Energy	Shs	6.925.800	IDR	1.760,00	851.661,69	2,00
ID1000106701	AKR Corporindo	Shs	3.458.200	IDR	4.360,00	1.053.467,39	2,48
ID1000106602	Aneka Tambang	Shs	2.070.300	IDR	2.290,00	331.248,00	0,78
ID1000128309	Arwana Citramulia	Shs	20.787.200	IDR	735,00	1.067.499,88	2,51
ID1000122807	Astra International	Shs	5.023.700	IDR	5.500,00	1.930.504,80	4,54
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Shs	725.400	IDR	15.100,00	765.312,84	1,80
ID1000109507	Bank Central Asia	Shs	1.787.600	IDR	35.000,00	4.371.423,58	10,29
ID1000098007	Bank CIMB Niaga	Shs	4.954.400	IDR	975,00	337.504,98	0,79
ID1000095003	Bank Mandiri	Shs	5.694.394	IDR	6.150,00	2.446.848,78	5,76
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	3.775.905	IDR	5.375,00	1.418.025,46	3,34
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	15.417.346	IDR	3.850,00	4.147.198,75	9,76
ID1000113707	Bank Tabungan Negara	Shs	2.064.600	IDR	1.420,00	204.837,17	0,48
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	14.585.200	IDR	860,00	876.385,82	2,06
ID1000117708	Charoen Pokphand Indonesia	Shs	1.196.500	IDR	6.425,00	537.118,78	1,26
ID1000115306	Ciputra Development	Shs	6.927.000	IDR	935,00	452.523,67	1,07
ID1000151806	Digital Mediatama Maxima	Shs	2.551.200	IDR	2.790,00	497.316,89	1,17
ID1000113905	Elang Mahkota Teknologi	Shs	6.532.000	IDR	1.740,00	794.108,65	1,87
ID1000121601	Erajaya Swasembada	Shs	13.232.000	IDR	605,00	559.326,46	1,32
ID1000062201	Indah Kiat Pulp & Paper	Shs	1.237.800	IDR	8.575,00	741.598,95	1,75
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Makmur	Shs	2.460.000	IDR	8.350,00	1.435.179,04	3,38
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur	Shs	1.417.500	IDR	6.350,00	628.899,56	1,48
ID1000097405	Indosat	Shs	482.000	IDR	6.650,00	223.951,09	0,53
ID1000130305	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	Shs	6.863.592	IDR	770,00	369.255,26	0,87
ID1000108103	Jasa Marga	Shs	1.505.700	IDR	3.880,00	408.182,78	0,96
ID1000125107	Kalbe Farma	Shs	4.167.600	IDR	1.430,00	416.396,02	0,98
ID1000060007	Mayora Indah	Shs	5.221.000	IDR	2.360,00	860.895,02	2,03
ID1000106206	Media Nusantara Citra	Shs	7.637.100	IDR	835,00	445.553,08	1,05
ID1000055007	Metrodata Electronics	Shs	1.687.300	IDR	2.900,00	341.880,87	0,81
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Shs	14.268.800	IDR	780,00	777.618,45	1,83
ID1000135700	Mitra Keluarga Karyasehat	Shs	6.339.800	IDR	2.300,00	1.018.797,55	2,40
ID1000122500	Pakuwon Jati	Shs	16.492.600	IDR	484,00	557.723,56	1,31
ID1000134109	Puradelta Lestari	Shs	25.706.400	IDR	194,00	348.439,59	0,82
ID1000099500	Ramayana Lestari Sentosa	Shs	4.172.900	IDR	685,00	199.716,09	0,47
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Shs	4.490.300	IDR	1.325,00	415.695,90	0,98
ID1000095409	Selamat Sempurna	Shs	4.772.200	IDR	1.400,00	466.800,35	1,10
ID1000106800	Semen Indonesia	Shs	1.232.200	IDR	8.200,00	705.959,13	1,66
ID1000125305	Surya Citra Media	Shs	2.571.200	IDR	2.010,00	361.090,79	0,85
ID1000129000	Telekomunikasi Indonesia	Shs	12.936.000	IDR	3.690,00	3.335.115,46	7,85
ID1000063100	Ultrajaya Milk Industry & Trading	Shs	5.052.700	IDR	1.530,00	540.131,42	1,27
ID1000095706	Unilever Indonesia	Shs	1.635.300	IDR	3.950,00	451.314,24	1,06
ID1000058407	United Tractors	Shs	670.200	IDR	26.000,00	1.217.481,22	2,87
ID1000109309	Vale Indonesia	Shs	925.900	IDR	4.590,00	296.934,92	0,70
ID1000107600	Wijaya Karya	Shs	2.819.141	IDR	1.210,00	238.334,37	0,56
Acciones de participación						**1.917.135,22**	**4,51**
Singapur						**1.917.135,22**	**4,51**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	6.149	USD	311,78	1.917.135,22	4,51
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**345.210,97**	**0,81**
Acciones						**345.210,97**	**0,81**
Indonesia						**345.210,97**	**0,81**
-	Uni Charm Indonesia	Shs	3.167.200	IDR	1.560,00	345.210,97	0,81
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**42.390.658,18**	**99,78**
Depósitos en entidades financieras						**192.342,11**	**0,45**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista					**192.342,11**	**0,45**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			192.342,11	0,45
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**192.342,11**	**0,45**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**-97.082,64**	**-0,23**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**42.485.917,65**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	308,16	237,48	359,98
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	4,91	3,82	5,41
Acciones en circulación		8.138.867	9.391.440	9.026.021
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 09X/ISIN: LU0348744680	7.196	7.689	7.625
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 09Y/ISIN: LU0348744763	8.131.671	9.383.751	9.018.396
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		42,5	37,9	51,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Finanzas	35,42
Comunicaciones	19,89
Consumo, cíclicos	14,97
Consumo, no cíclicos	14,73
Industria	6,67
Materiales básicos	6,10
Energía	2,00
Otros activos netos	0,22
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-328,13
Ingresos por dividendos	810.248,96
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**809.920,83**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-21.294,96
Comisión única	-975.141,47
Otros gastos	-743,64
Gastos totales	**-997.180,07**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-187.259,24**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	490.635,60
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	578,89
- divisas	-612.407,43
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-308.452,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	10.895.949,52
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	34,25
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.587.531,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	42.390.658,18
(Precio de compra USD 37.333.418,41)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	192.342,11
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	30.352,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	42.613.352,74
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-44.857,76
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-82.577,33
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-127.435,09
Patrimonio neto del Subfondo	**42.485.917,65**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	37.941.030,01
Suscripciones	33.066.646,31
Reembolsos	-39.109.290,26
Distribución	0
Resultado de las operaciones	10.587.531,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**42.485.917,65**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	9.391.440
- emitido	6.598.310
- reembolsado	-7.850.883
- a finales del periodo de presentación de informes	**8.138.867**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Japan Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**273.152.863,08**	**92,41**
Acciones						**273.152.863,08**	**92,41**
Japón						**273.152.863,08**	**92,41**
JP3116000005	Asahi Group Holdings	Shs	69.500	JPY	5.421,00	3.365.727,18	1,14
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	106.000	JPY	3.070,00	2.907.093,09	0,98
JP3942400007	Astellas Pharma	Shs	100.700	JPY	1.842,50	1.657.492,85	0,56
JP3778630008	Bandai Namco Holdings	Shs	48.500	JPY	8.400,00	3.639.449,71	1,23
JP3830800003	Bridgestone	Shs	33.200	JPY	5.306,00	1.573.693,05	0,53
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	19.800	JPY	17.875,00	3.161.738,43	1,07
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	Shs	28.400	JPY	4.103,00	1.040.961,23	0,35
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings	Shs	75.100	JPY	2.473,00	1.659.123,64	0,56
JP3475350009	Daiichi Sankyo	Shs	117.500	JPY	2.979,50	3.127.490,17	1,06
JP3505000004	Daiwa House Industry	Shs	94.800	JPY	3.739,00	3.166.492,76	1,07
JP3551500006	Denso	Shs	21.300	JPY	7.345,00	1.397.610,33	0,47
JP3783600004	East Japan Railway	Shs	18.500	JPY	7.842,00	1.296.024,66	0,44
JP3814000000	FUJIFILM Holdings	Shs	50.500	JPY	9.639,00	4.348.485,80	1,47
JP3818000006	Fujitsu	Shs	14.700	JPY	20.310,00	2.667.116,31	0,90
JP3788600009	Hitachi	Shs	168.500	JPY	6.640,00	9.994.997,32	3,38
JP3837800006	Hoya	Shs	22.500	JPY	17.475,00	3.512.484,37	1,19
JP3153450006	Infocom	Shs	51.100	JPY	2.388,00	1.090.108,99	0,37
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	452.400	JPY	1.473,00	5.953.056,99	2,01
JP3143600009	ITOCHU	Shs	398.200	JPY	3.277,00	11.657.150,26	3,94
JP3386690006	JMDC	Shs	21.800	JPY	7.700,00	1.499.553,33	0,51
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	52.000	JPY	3.625,00	1.683.937,82	0,57
JP3236200006	Keyence	Shs	11.300	JPY	67.000,00	6.763.444,70	2,29
JP3297000006	Kokuyo	Shs	377.300	JPY	1.895,00	6.387.202,97	2,16
JP3249600002	Kyocera	Shs	17.400	JPY	7.000,00	1.088.082,90	0,37
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	403.100	JPY	3.536,00	12.733.264,25	4,31
JP3899600005	Mitsubishi Estate	Shs	97.100	JPY	1.780,50	1.544.457,30	0,52
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group	Shs	965.800	JPY	657,90	5.676.253,53	1,92
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	335.800	JPY	2.667,50	8.002.023,41	2,71
JP3914400001	Murata Manufacturing	Shs	70.100	JPY	9.960,00	6.237.234,23	2,11
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	82.400	JPY	2.063,00	1.518.592,10	0,51
JP3733000008	NEC	Shs	129.800	JPY	6.070,00	7.038.467,04	2,38
JP3689050007	Nihon M&A Center	Shs	122.800	JPY	3.295,00	3.614.668,57	1,22
JP3717600005	Nippon Shinyaku	Shs	29.400	JPY	9.300,00	2.442.558,51	0,83
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone	Shs	298.600	JPY	3.085,00	8.229.238,88	2,78
JP3672400003	Nissan Motor	Shs	743.700	JPY	562,10	3.734.444,97	1,26
JP3762800005	Nomura Research Institute	Shs	87.300	JPY	4.140,00	3.228.711,81	1,09
JP3165700000	NTT Data	Shs	225.900	JPY	2.165,00	4.369.068,25	1,48
JP3201200007	Olympus	Shs	236.500	JPY	2.456,50	5.189.943,27	1,76
JP3173540000	Open House	Shs	31.600	JPY	6.620,00	1.868.786,85	0,63
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	108.000	JPY	2.318,00	2.236.412,36	0,76
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	143.700	JPY	6.832,00	8.770.398,43	2,97
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	217.400	JPY	1.396,00	2.711.188,14	0,92
JP3976300008	Ryohin Keikaku	Shs	129.600	JPY	2.500,00	2.894.407,72	0,98
JP3336000009	Santen Pharmaceutical	Shs	153.200	JPY	1.576,00	2.156.898,34	0,73
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	180.200	JPY	2.757,00	4.438.193,68	1,50
JP3357200009	Shimadzu	Shs	54.100	JPY	4.915,00	2.375.393,07	0,80
JP3358200008	Shimamura	Shs	20.200	JPY	10.490,00	1.892.960,51	0,64
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	Shs	25.000	JPY	18.900,00	4.221.011,26	1,43
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	57.900	JPY	2.884,00	1.491.724,14	0,51
JP3162600005	SMC	Shs	7.200	JPY	70.080,00	4.507.557,62	1,53
JP3436100006	SoftBank Group	Shs	89.700	JPY	6.480,00	5.192.567,45	1,76
JP3435000009	Sony	Shs	149.600	JPY	12.455,00	16.645.238,52	5,63

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3407400005	Sumitomo Electric Industries	Shs	171.300	JPY	1.496,00	2.289.304,98	0,77
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group	Shs	197.400	JPY	3.944,00	6.955.025,91	2,35
JP3397200001	Suzuki Motor	Shs	21.500	JPY	4.995,00	959.375,56	0,33
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	536.800	JPY	1.549,00	7.428.115,06	2,51
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	121.100	JPY	2.231,00	2.413.561,73	0,82
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	291.500	JPY	1.441,00	3.752.470,07	1,27
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	Shs	39.300	JPY	6.021,00	2.113.858,32	0,72
JP3571400005	Tokyo Electron	Shs	19.200	JPY	49.670,00	8.519.421,12	2,88
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	524.500	JPY	2.000,00	9.371.091,66	3,17
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	148.900	JPY	5.660,00	7.528.801,14	2,55
JP3725400000	Zeon	Shs	157.400	JPY	1.580,00	2.221.654,46	0,75
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**12.132.853,47**	**4,11**
Luxemburgo						**12.132.853,47**	**4,11**
LU1941710722	Allianz Global Investors Fund - Allianz Japan Smaller Companies Equity Share -WT9- EUR - (0,730%)	Shs	88	USD	137.707,46	12.132.853,47	4,11
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**285.285.716,55**	**96,52**
Depósitos en entidades financieras						**2.170.545,34**	**0,73**
Depósitos a la vista						**2.170.545,34**	**0,73**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.050.545,34	0,69
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				120.000,00	0,04
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.170.545,34**	**0,73**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-174.140,38**	**-0,06**
Operaciones de divisas a plazo				**-174.140,38**	**-0,06**
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-466,78		-8,01	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-2.480.139,75		-6.498,62	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-514.225,62		6.092,38	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-164,14		2,16	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-13,34		0,60	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-8.023.771.456,00		-95.469,15	-0,03
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-79.854.034,00		14.032,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-4.022.772,37		-82.874,51	-0,03
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-15,74		-0,33	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2021	USD	-554.328,58		-9.417,46	0,00
Inversiones en derivados				**-174.140,38**	**-0,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**8.304.062,71**	**2,81**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**295.586.184,22**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	--	94,92	98,38
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	158,49	125,95	130,32
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	144,97	110,97	110,51
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	138,49	106,81	106,80
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	1.977,07	1.570,56	1.625,27
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	1.652,96	1.255,66	1.239,53
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	--	959,89	993,79
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	2.026,78	1.603,51	1.639,87
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	114.728,18	91.180,08	94.402,26
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	--	215,48	210,84
- Clase WT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	250.837,73	187.639,11	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	26,68	21,44	20,75
- Clase AT (H-USD) (acumulación)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	16,06	12,15	12,10
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	31,97	25,45	24,36
Acciones en circulación		1.197.339	1.034.836	6.629.534
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1A3/ISIN: LU0348751115	--	10	22
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BB/ISIN: LU0348752352	303.533	53.763	253.401
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 FGN/ISIN: LU1143164405	49.488	60.631	105.147
- Clase CT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1BK/ISIN: LU0348753244	64.216	78.800	103.288
- Clase F (EUR) (distribución)	WKN: A1T 83P/ISIN: LU0918575373	34.197	37.138	40.234
- Clase IT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A12 AXD/ISIN: LU1106426361	28.445	32.611	52.910
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1BZ/ISIN: LU0348755454	--	1	1
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A11 599/ISIN: LU1078006381	16.860	4.090	4.992
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 5T1/ISIN: LU1704598736	170	497	620
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P LUQ/ISIN: LU2009012589	--	539	4.342.147
- Clase WT (JPY) (acumulación)	WKN: A2P XWT/ISIN: LU2098361814	3.231	4.776	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1A4/ISIN: LU0348751388	671.790	749.975	877.603
- Clase AT (H-USD) (acumulación)	WKN: A1W 9VA/ISIN: LU1000922390	11.247	4.898	8.297
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1BY/ISIN: LU0348755371	14.162	7.109	840.448
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		295,6	227,4	324,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, cíclicos	29,89
Industria	16,01
Finanzas	15,40
Consumo, no cíclicos	14,66
Tecnología	12,00
Comunicaciones	5,11
Materiales básicos	3,45
Otros activos netos	3,48
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	188,73
- tipo de interés negativo	-14.743,97
Ingresos por dividendos	4.343.570,70
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.329.015,46**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-49.801,68
Comisión única	-2.265.612,74
Otros gastos	-2.267,96
Gastos totales	**-2.317.682,38**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.011.333,08**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	37.122.868,11
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.508.696,83
- divisas	976,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**41.643.874,80**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	9.987.180,77
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	696.477,87
- divisas	-85.857,96
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**52.241.675,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	285.285.716,55
(Precio de compra USD 257.679.970,04)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.170.545,34
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.830.092,43
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	10.591.834,38
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	875.899,54
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	20.127,70
Activo total	300.774.215,94
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.226.742,06
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-3.533.422,21
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-233.599,37
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-194.268,08
Pasivo total	-5.188.031,72
Patrimonio neto del Subfondo	**295.586.184,22**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	227.436.781,09
Suscripciones	282.628.291,22
Reembolsos	-265.610.085,33
Distribución	-1.110.478,24
Resultado de las operaciones	52.241.675,48
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**295.586.184,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.034.836
- emitido	3.087.494
- reembolsado	-2.924.991
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.197.339**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Japan Equity Long Short Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en JPY	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**115.029.683,00**	**94,49**
Bonos						**115.029.683,00**	**94,49**
Japón						**115.029.683,00**	**94,49**
JP1051301GC9	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	10.000,0	%	100,04	10.003.640,00	8,22
JP1024071KC4	0,1000 % Japan Government JPY Bonds 19/21 S.407	JPY	10.000,0	%	100,03	10.002.898,00	8,22
JP1740201M99	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 06.12.2021 S.1020	JPY	10.000,0	%	100,01	10.001.407,00	8,21
JP1740131M86	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.02.2022 S.1013	JPY	15.000,0	%	100,03	15.004.010,00	12,32
JP1740211M97	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 10.03.2022 S.1021	JPY	15.000,0	%	100,03	15.005.229,00	12,33
JP1740221M95	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 13.12.2021 S.1022	JPY	10.000,0	%	100,02	10.001.576,00	8,22
JP1740011M65	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 16.12.2021 S.1001	JPY	10.000,0	%	100,02	10.001.617,00	8,21
JP1749661M10	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 20.01.2022 S.966	JPY	10.000,0	%	100,02	10.002.206,00	8,22
JP1740101M74	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 25.01.2022 S.1010	JPY	10.000,0	%	100,02	10.002.355,00	8,22
JP1740181M85	0,0000 % Japan Government JPY Zero-Coupon Bonds 25.02.2022 S.1018	JPY	15.000,0	%	100,03	15.004.745,00	12,32
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**115.029.683,00**	**94,49**
Depósitos en entidades financieras						**12.973.829,00**	**10,66**
Depósitos a la vista						**12.973.829,00**	**10,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	JPY				10.879.243,00	8,94
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	JPY				2.094.586,00	1,72
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**12.973.829,00**	**10,66**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-659.933,72**	**-0,54**
Operaciones de divisas a plazo				**-659.933,72**	**-0,54**
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-12.344,64		8.380,98	0,01
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-125.578.307,00		-668.314,70	-0,55
Inversiones en derivados				**-659.933,72**	**-0,54**
Activos/pasivos corrientes netos	**JPY**			**-5.609.306,80**	**-4,61**
Patrimonio neto del Subfondo	**JPY**			**121.734.271,48**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I13 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	928,21	1.003,28	1.030,45
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	--	99.086,92	102.737,44
- Clase I73 (JPY) (distribución)	WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	--	201.583,41	205.581,96
- Clase I13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	--	1.033,28	1.041,77
Acciones en circulación		1.010	52.532	29.111
- Clase I13 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P G3R/ISIN: LU1979287940	1.010	22.298	7.592
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P DVY/ISIN: LU1946896161	--	17	327
- Clase I73 (JPY) (distribución)	WKN: A2P CCD/ISIN: LU1942584530	--	30.121	21.181
- Clase I13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P G3S/ISIN: LU1979288161	--	96	11
Patrimonio del Subfondo en millones de JPY		121,7	9.058,2	9.242,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	94,49
Otros activos netos	5,51
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	JPY
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.109.903,00
Ingresos por dividendos	25.321.068,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**24.211.165,00**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-8.201.752,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-13.195.400,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-446.584,47
Comisión única	-48.222.276,59
Otros gastos	-6.428.129,34
Gastos totales	**-76.494.142,40**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-52.282.977,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	687.082.684,19
- operaciones de futuros financieros	-134.601.259,50
- contratos de divisas a plazo	53.618.213,00
- divisas	5.405.988,32
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-594.289.618,00
Ganancias/pérdidas netas	**-35.066.969,39**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-276.415.600,00
- operaciones de futuros financieros	-1.350.000,00
- contratos de divisas a plazo	31.171.974,28
- divisas	-0,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-15.837.501,00
Resultado de las operaciones	**-297.498.096,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	JPY
Valores e instrumentos del mercado monetario	115.029.683,00
(Precio de compra JPY 115.046.066,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	12.973.829,00
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	6.082,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	65.023.684,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	8.380,98
Activo total	193.041.658,98
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-69.304.743,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.334.329,80
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-668.314,70
Pasivo total	-71.307.387,50
Patrimonio neto del Subfondo	**121.734.271,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	JPY
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	9.058.150.526,20
Suscripciones	301.767.430,31
Reembolsos	-8.940.685.588,86
Distribución	0
Resultado de las operaciones	-297.498.096,17
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**121.734.271,48**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	52.532
- emitido	2.431
- reembolsado	-53.953
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.010**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Japan Smaller Companies Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**54.372.314,75**	**99,09**
Acciones						**53.089.702,60**	**96,75**
Japón						**53.089.702,60**	**96,75**
JP3110650003	Asahi Intecc	Shs	44.900	JPY	3.070,00	1.061.095,56	1,93
JP3522600000	Chugoku Marine Paints	Shs	80.800	JPY	839,00	521.846,90	0,95
JP3305530002	COMSYS Holdings	Shs	42.400	JPY	2.949,00	962.521,44	1,75
JP3493800001	Dai Nippon Printing	Shs	49.800	JPY	2.709,00	1.038.503,90	1,89
JP3160700005	Eiken Chemical	Shs	67.300	JPY	2.105,00	1.090.528,32	1,99
JP3130830007	eRex	Shs	46.800	JPY	2.488,00	896.326,04	1,63
JP3802720007	Ferrotec Holdings	Shs	20.800	JPY	3.190,00	510.768,14	0,93
JP3825600004	Fudo Tetra	Shs	42.300	JPY	1.803,00	587.091,61	1,07
JP3820000002	Fuji Electric	Shs	47.900	JPY	5.110,00	1.884.196,51	3,43
JP3820800005	Fujibo Holdings	Shs	31.400	JPY	4.250,00	1.027.278,88	1,87
JP3777800008	Hanwa	Shs	30.400	JPY	3.475,00	813.201,51	1,48
JP3834800009	Heiwa Real Estate	Shs	29.800	JPY	3.875,00	888.909,92	1,62
JP3789000001	Hitachi Zosen	Shs	143.400	JPY	861,00	950.434,27	1,73
JP3851000004	Hokko Chemical Industry	Shs	85.200	JPY	1.139,00	747.021,50	1,36
JP3152720003	Inter Action	Shs	31.100	JPY	2.676,00	640.643,29	1,17
JP3166200000	JCU	Shs	41.800	JPY	4.455,00	1.433.487,05	2,61
JP3735000006	Jeol	Shs	27.800	JPY	8.210,00	1.756.943,26	3,20
JP3386690006	JMDC	Shs	22.300	JPY	7.700,00	1.321.798,85	2,41
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	Shs	12.100	JPY	6.080,00	566.315,87	1,03
JP3242000002	Kimura Chemical Plants	Shs	207.500	JPY	741,00	1.183.603,09	2,16
JP3297000006	Kokuyo	Shs	69.200	JPY	1.895,00	1.009.450,65	1,84
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital	Shs	318.700	JPY	588,00	1.442.544,34	2,63
JP3649800004	Nagoya Railroad	Shs	54.000	JPY	2.063,00	857.556,55	1,56
JP3657400002	Nikon	Shs	113.200	JPY	1.250,00	1.089.246,62	1,99
JP3759400009	Noritz	Shs	36.000	JPY	1.830,00	507.134,75	0,92
JP3165840004	NPC Inc	Shs	117.600	JPY	734,00	664.466,61	1,21
JP3173540000	Open House	Shs	10.100	JPY	6.620,00	514.694,05	0,94
JP3199000005	Orient	Shs	1.099.600	JPY	166,00	1.405.117,37	2,56
JP3448400006	Pacific Industrial	Shs	65.100	JPY	1.182,00	592.336,16	1,08
JP3782200004	PALTAC	Shs	30.200	JPY	5.050,00	1.174.000,02	2,14
JP3309000002	Penta-Ocean Construction	Shs	95.000	JPY	763,00	557.979,09	1,02
JP3967050000	Raccoon Holdings	Shs	62.500	JPY	1.574,00	757.276,58	1,38
JP3965800000	Raito Kogyo	Shs	71.500	JPY	1.980,00	1.089.785,47	1,99
JP3326000001	Sankyu	Shs	41.200	JPY	5.180,00	1.642.845,63	2,99
JP3163500006	SBS Holdings	Shs	81.600	JPY	4.225,00	2.653.912,83	4,84
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	57.600	JPY	2.757,00	1.222.444,17	2,23
JP3358200008	Shimamura	Shs	12.300	JPY	10.490,00	993.231,27	1,81
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	36.800	JPY	2.884,00	816.982,69	1,49
JP3399770001	Snow Peak	Shs	12.000	JPY	4.910,00	453.557,68	0,83
JP3663900003	Sojitz	Shs	137.420	JPY	1.840,00	1.946.424,44	3,55
JP3539220008	T&D Holdings	Shs	115.300	JPY	1.549,00	1.374.834,77	2,51
JP3452000007	Taiyo Yuden	Shs	11.300	JPY	6.610,00	574.975,96	1,05
JP3545130001	TechMatrix	Shs	115.800	JPY	2.019,00	1.799.760,27	3,28
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	40.500	JPY	2.231,00	695.543,63	1,27
JP3560800009	Tokai Carbon	Shs	70.400	JPY	1.441,00	780.919,78	1,42
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	264.600	JPY	690,00	1.405.428,36	2,56
JP3610400008	Toyo Gosei	Shs	5.600	JPY	14.980,00	645.757,74	1,18
JP3778390009	ValueCommerce	Shs	42.800	JPY	4.775,00	1.573.210,83	2,87
JP3429250008	Zenkoku Hosho	Shs	37.400	JPY	5.460,00	1.571.932,99	2,86
JP3725400000	Zeon	Shs	114.600	JPY	1.580,00	1.393.835,39	2,54
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.282.612,15**	**2,34**
Japón						**1.282.612,15**	**2,34**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3046500009	Industrial & Infrastructure Fund Investment Real Estate Investment Trust	Shs	822	JPY 202.700,00	1.282.612,15	2,34
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**54.372.314,75**	**99,09**
Depósitos en entidades financieras					**439.199,03**	**0,80**
Depósitos a la vista					**439.199,03**	**0,80**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			439.199,03	0,80
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**439.199,03**	**0,80**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**61.413,25**	**0,11**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**54.872.927,03**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	127,72	111,69	105,74
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	--	1.128,12	1.059,70
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	136.305,33	118.512,70	102.936,84
Acciones en circulación		204.523	200.583	227.839
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSV/ISIN: LU1941710565	204.278	200.245	226.522
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P DSW/ISIN: LU1941710649	--	44	786
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSX/ISIN: LU1941710722	245	293	532
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		54,9	52,1	74,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	99,09
Otros activos netos	0,91
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.641,82
Ingresos por dividendos	845.444,49
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**843.802,67**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.981,78
Comisión única	-679.906,57
Otros gastos	-833,44
Gastos totales	**-695.721,79**
Renta/pérdida neta ordinaria	**148.080,88**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	5.875.140,54
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	10.414,31
- divisas	-2.019.466,23
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.014.169,50**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	3.298.981,85
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	7.271,57
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**7.320.422,92**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	54.372.314,75
(Precio de compra EUR 47.789.377,17)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	439.199,03
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	269.833,25
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	46,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.417.358,10
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	57.498.751,63
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-2.558.735,17
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-67.089,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-2.625.824,60
Patrimonio neto del Subfondo	**54.872.927,03**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	52.077.307,76
Suscripciones	19.026.661,04
Reembolsos	-23.551.246,95
Distribución	-217,74
Resultado de las operaciones	7.320.422,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**54.872.927,03**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	200.583
- emitido	157.580
- reembolsado	-153.640
- a finales del periodo de presentación de informes	**204.523**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Korea Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					**23.332.927,94**	**96,00**
Acciones					**23.326.831,66**	**95,98**
Corea del Sur					**23.326.831,66**	**95,98**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	6.439	KRW 150.600,00	819.014,70	3,37
KR7090430000	Amorepacific	Shs	905	KRW 178.500,00	136.437,92	0,56
KR7068270008	Celltrion	Shs	967	KRW 259.500,00	211.939,61	0,87
KR7097950000	CJ CheilJedang	Shs	588	KRW 409.500,00	203.366,55	0,84
KR7000120006	CJ Logistics	Shs	1.347	KRW 153.000,00	174.063,34	0,72
KR7192820009	Cosmax	Shs	2.781	KRW 124.500,00	292.427,79	1,20
KR7375500006	DL E&C	Shs	2.597	KRW 134.000,00	293.917,23	1,21
KR7139480008	E-MART	Shs	2.964	KRW 164.500,00	411.805,74	1,69
KR7086790003	Hana Financial Group	Shs	6.984	KRW 46.400,00	273.697,30	1,13
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	8.161	KRW 43.250,00	298.110,85	1,23
KR7009240003	Hanssem	Shs	2.600	KRW 120.000,00	263.513,51	1,08
KR7000720003	Hyundai Engineering & Construction	Shs	5.296	KRW 51.400,00	229.910,81	0,95
KR7086280005	Hyundai Glovis	Shs	639	KRW 166.500,00	89.859,38	0,37
KR7329180004	Hyundai Heavy Industries	Shs	2.000	KRW 115.500,00	195.101,35	0,80
KR7012330007	Hyundai Mobis	Shs	1.429	KRW 253.000,00	305.352,20	1,26
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	4.420	KRW 200.000,00	746.621,62	3,07
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	5.065	KRW 47.350,00	202.557,22	0,83
KR7287410005	Jeisys Medical	Shs	18.330	KRW 7.000,00	108.369,93	0,45
KR7035720002	Kakao	Shs	5.233	KRW 118.000,00	521.532,09	2,15
KR7293490009	Kakao Games	Shs	4.052	KRW 65.700,00	224.844,93	0,93
KR7323410001	KakaoBank	Shs	7.671	KRW 68.400,00	443.155,74	1,82
KR7035250000	Kangwon Land	Shs	46.640	KRW 28.650,00	1.128.577,70	4,64
KR7105560007	KB Financial Group	Shs	9.361	KRW 55.300,00	437.215,63	1,80
KR7000270009	Kia	Shs	9.664	KRW 81.200,00	662.767,57	2,73
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	2.430	KRW 102.000,00	209.341,22	0,86
KR7010130003	Korea Zinc	Shs	1.111	KRW 503.000,00	471.987,33	1,94
KR7259960003	Krafton	Shs	664	KRW 502.000,00	281.527,03	1,16
KR7003550001	LG	Shs	1.926	KRW 93.000,00	151.282,09	0,62
KR7051910008	LG Chem	Shs	1.395	KRW 776.000,00	914.290,54	3,76
KR7066570003	LG Electronics	Shs	3.323	KRW 127.500,00	357.839,95	1,47
KR7051900009	LG Household & Health Care	Shs	401	KRW 1.337.000,00	452.818,41	1,86
KR7011070000	LG Innotek	Shs	910	KRW 208.500,00	160.249,16	0,66
KR7035420009	NAVER	Shs	3.029	KRW 388.000,00	992.611,49	4,08
KR7036570000	NCSoft	Shs	446	KRW 603.000,00	227.143,58	0,94
KR7005490008	POSCO	Shs	2.087	KRW 330.000,00	581.680,74	2,39
KR7207940008	Samsung Biologics	Shs	1.137	KRW 874.000,00	839.305,74	3,45
KR7028260008	Samsung C&T	Shs	3.557	KRW 123.500,00	371.021,54	1,53
KR7009150004	Samsung Electro-Mechanics	Shs	3.038	KRW 177.500,00	455.443,41	1,87
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	37.232	KRW 74.100,00	2.330.144,59	9,59
KR7000810002	Samsung Fire & Marine Insurance	Shs	1.616	KRW 235.000,00	320.743,24	1,32
KR7032830002	Samsung Life Insurance	Shs	4.266	KRW 73.400,00	264.463,18	1,09
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	1.592	KRW 718.000,00	965.418,92	3,97
KR7055550008	Shinhan Financial Group	Shs	11.862	KRW 40.400,00	404.750,68	1,67
KR7285130001	SK Chemicals	Shs	1.036	KRW 284.000,00	248.500,00	1,02
KR7034730002	SK Holdings	Shs	1.153	KRW 268.000,00	260.983,11	1,07
KR7000660001	SK Hynix	Shs	18.436	KRW 103.000,00	1.603.807,43	6,60
KR7096770003	SK Innovation	Shs	1.930	KRW 265.000,00	431.967,91	1,78
KR7017670001	SK Telecom	Shs	2.136	KRW 324.000,00	584.513,51	2,41
KR7010950004	S-Oil	Shs	8.297	KRW 110.000,00	770.836,15	3,17
Derechos					**6.096,28**	**0,02**
Corea del Sur					**6.096,28**	**0,02**
KRA0007201B7	Hyundai Engineering & Construction -Rights-	Shs	90	KRW 80.200,00	6.096,28	0,02
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario					**23.332.927,94**	**96,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**886.417,45**	**3,65**
Depósitos a la vista					**886.417,45**	**3,65**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			886.417,45	3,65
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**886.417,45**	**3,65**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**84.591,60**	**0,35**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**24.303.936,99**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	126,94	98,45	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	11,53	9,00	8,31
Acciones en circulación		1.686.602	2.124.050	1.346.465
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P FFU/ISIN: LU1961090567	35.798	31.368	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1CA/ISIN: LU0348756692	1.650.804	2.092.682	1.346.465
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		24,3	22,5	11,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	18,90
Consumo, cíclicos	17,62
Comunicaciones	16,92
Materiales básicos	9,94
Industria	8,99
Finanzas	8,83
Consumo, no cíclicos	8,78
Energía	6,02
Otros activos netos	4,00
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	342.013,64
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**342.013,64**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-13.765,43
Comisión única	-630.263,50
Otros gastos	-670,14
Gastos totales	**-644.699,07**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-302.685,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.593.166,76
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	171,10
- divisas	287.062,26
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.577.714,69**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-74.519,82
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-8,79
- divisas	470,83
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**6.503.656,91**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	23.332.927,94
(Precio de compra USD 21.301.147,38)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	886.417,45
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	41.608,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	240.411,54
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	24.501.365,53
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-26.952,25
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-120.579,25
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-49.897,04
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-197.428,54
Patrimonio neto del Subfondo	**24.303.936,99**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	22.454.583,99
Suscripciones	32.487.697,89
Reembolsos	-36.798.296,75
Distribución	-343.705,05
Resultado de las operaciones	6.503.656,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**24.303.936,99**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.124.050
- emitido	2.466.032
- reembolsado	-2.903.480
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.686.602**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Little Dragons

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**155.716.090,11**	**87,96**
Acciones						**147.439.900,12**	**83,29**
China						**34.396.513,41**	**19,43**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	139.000	HKD	42,80	763.902,98	0,43
CNE1000001T8	Aluminum Corporation of China -H-	Shs	3.894.000	HKD	5,89	2.945.037,82	1,66
KYG1996C1006	CARsgen Therapeutics Holdings	Shs	250.000	HKD	54,50	1.749.508,85	0,99
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	1.785.000	HKD	4,20	962.647,18	0,54
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group	Shs	3.586.000	HKD	5,30	2.440.426,82	1,38
CNE100001KV8	Hangzhou Tigermed Consulting -A-	Shs	142.700	CNY	174,00	3.838.512,20	2,17
HK0000218211	Hua Hong Semiconductor	Shs	140.000	HKD	40,40	726.254,83	0,41
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	300.000	HKD	35,85	1.380.988,46	0,78
KYG4712E1035	Hygeia Healthcare Holding	Shs	260.000	HKD	58,10	1.939.675,65	1,10
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings	Shs	2.490.722	HKD	5,76	1.842.160,11	1,04
KYG608371046	Microport Scientific	Shs	538.000	HKD	43,90	3.032.678,90	1,71
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	162.000	HKD	98,60	2.051.027,88	1,16
KYG8190F1028	Silergy	Shs	16.000	TWD	4.105,00	2.357.459,49	1,33
CNE1000004F1	Sinotrans -H-	Shs	1.158.000	HKD	3,06	454.998,14	0,26
KYG888311134	Tiangong International	Shs	3.946.000	HKD	4,65	2.356.078,02	1,33
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Shs	690.000	HKD	62,70	5.555.156,08	3,14
Hong Kong						**18.880.198,08**	**10,67**
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	327.000	HKD	50,15	2.105.708,86	1,19
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	1.696.985	HKD	13,36	2.911.146,73	1,64
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group	Shs	485.800	HKD	14,90	929.444,39	0,53
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	2.798.000	HKD	4,28	1.537.698,22	0,87
HK0000608585	New World Development	Shs	619.500	HKD	31,85	2.533.555,26	1,43
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	2.311.000	HKD	7,21	2.139.512,58	1,21
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Shs	6.264.000	HKD	3,62	2.911.655,26	1,64
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	70.000	HKD	155,10	1.394.085,70	0,79
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings	Shs	808.000	HKD	23,30	2.417.391,08	1,37
India						**20.033.468,60**	**11,32**
INE545U01014	Bandhan Bank	Shs	635.000	INR	284,75	2.435.563,71	1,38
INE259A01022	Colgate-Palmolive India	Shs	155.000	INR	1.663,10	3.472.258,89	1,96
INE860A01027	HCL Technologies	Shs	155.260	INR	1.274,45	2.665.289,70	1,51
INE038A01020	Hindalco Industries	Shs	425.000	INR	490,00	2.805.091,59	1,58
INE094A01015	Hindustan Petroleum	Shs	293.000	INR	299,45	1.181.827,18	0,67
INE115A01026	LIC Housing Finance	Shs	305.000	INR	428,20	1.759.172,95	0,99
INE455K01017	Polycab India	Shs	107.000	INR	2.367,15	3.411.705,95	1,93
INE123W01016	SBI Life Insurance	Shs	141.837	INR	1.205,20	2.302.558,63	1,30
Indonesia						**5.077.318,32**	**2,87**
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	4.783.900	IDR	5.375,00	1.796.573,80	1,02
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	54.599.600	IDR	860,00	3.280.744,52	1,85
Filipinas						**1.529.217,80**	**0,86**
PHY7571C1000	Security Bank	Shs	735.900	PHP	106,00	1.529.217,80	0,86
Singapur						**2.254.688,57**	**1,27**
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	803.100	SGD	3,82	2.254.688,57	1,27
Corea del Sur						**9.974.974,67**	**5,64**
KR7067160002	AfreecaTV	Shs	10.000	KRW	150.600,00	1.271.959,46	0,72
KR7161390000	Hankook Tire & Technology	Shs	51.600	KRW	43.250,00	1.884.881,76	1,07
KR7004020004	Hyundai Steel	Shs	40.000	KRW	47.350,00	1.599.662,16	0,90
KR7035720002	Kakao	Shs	14.350	KRW	118.000,00	1.430.152,03	0,81
KR7323410001	KakaoBank	Shs	4.675	KRW	68.400,00	270.076,01	0,15
KR7000270009	Kia	Shs	15.500	KRW	81.200,00	1.063.006,76	0,60
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	28.500	KRW	102.000,00	2.455.236,49	1,39
Taiwán						**35.519.353,24**	**20,06**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	167.000	TWD	263,00	1.576.461,30	0,89
KYG0097V1086	Advanced Energy Solution	Shs	35.000	TWD	803,00	1.008.775,87	0,57

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	20.000	TWD	1.670,00	1.198.829,88	0,68
KYG202881093	Chailease Holding	Shs	495.768	TWD	246,00	4.377.485,26	2,47
TW0001476000	Eclat Textile	Shs	50.000	TWD	607,00	1.089.355,90	0,62
TW0003532008	Formosa Sumco Technology	Shs	309.000	TWD	161,00	1.785.646,35	1,01
TW0003443008	Global Unichip	Shs	68.000	TWD	501,00	1.222.806,48	0,69
TW0003189007	Kinsus Interconnect Technology	Shs	550.000	TWD	202,00	3.987.724,56	2,25
TW0001477008	Makalot Industrial	Shs	235.000	TWD	246,50	2.079.198,15	1,17
TW0009914002	Merida Industry	Shs	241.000	TWD	292,50	2.530.195,08	1,43
TW0008454000	momo,com	Shs	16.000	TWD	1.620,00	930.349,42	0,53
TW0008464009	Nien Made Enterprise	Shs	74.000	TWD	396,00	1.051.811,70	0,59
TW0004919006	Nuvoton Technology	Shs	200.000	TWD	134,00	961.935,36	0,54
TW0006770001	Powerchip Semiconductor Manufacturing	Shs	1.133.474	TWD	64,90	2.640.385,59	1,49
TW0005904007	Poya International	Shs	51.500	TWD	472,50	873.413,97	0,49
TW0002379005	Realtek Semiconductor	Shs	190.000	TWD	495,50	3.379.156,87	1,91
TW0002606001	U-Ming Marine Transport	Shs	513.000	TWD	68,60	1.263.143,16	0,71
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	354.000	TWD	132,00	1.677.213,26	0,95
TW0003218004	Universal Vision Biotechnology	Shs	170.000	TWD	309,00	1.885.465,08	1,07
Tailandia						**5.059.827,17**	**2,86**
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	6.178.000	THB	12,50	2.281.556,98	1,29
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.219.800	THB	52,50	1.892.000,89	1,07
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	226.400	THB	132,50	886.269,30	0,50
EE. UU.						**4.980.989,34**	**2,81**
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	Shs	1.545.000	HKD	8,04	1.595.012,78	0,90
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	57.000	TWD	1.655,00	3.385.976,56	1,91
Vietnam						**9.733.350,92**	**5,50**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	1.444.543	VND	127.800,00	8.111.273,96	4,58
VN000000VRE6	Vincom Retail	Shs	1.268.676	VND	29.100,00	1.622.076,96	0,92
Acciones de participación						**6.446.924,00**	**3,64**
China						**1.583.156,00**	**0,89**
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	14.800	USD	106,97	1.583.156,00	0,89
Singapur						**4.863.768,00**	**2,75**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	15.600	USD	311,78	4.863.768,00	2,75
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.829.265,99**	**1,03**
Singapur						**1.829.265,99**	**1,03**
SG2D18969584	Mapletree Commercial Real Estate Investment Trust	Shs	1.202.411	SGD	2,07	1.829.265,99	1,03
Participaciones de inversión						**16.444.583,40**	**9,29**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**16.444.583,40**	**9,29**
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0,670%)	Shs	7.298	USD	2.253,30	16.444.583,40	9,29
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**172.160.673,51**	**97,25**
Depósitos en entidades financieras						**5.883.363,09**	**3,32**
Depósitos a la vista						**5.883.363,09**	**3,32**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.883.363,09	3,32
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.883.363,09**	**3,32**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**-1.010.733,02**	**-0,57**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**177.033.303,58**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	355,81	295,06	260,07
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	335,27	279,35	247,16
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	142,03	119,82	99,63
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	142,66	120,30	99,69
Acciones en circulación		1.204.209	1.526.940	1.786.714
- Clase A2 (EUR) (distribución)	WKN: A0R K27/ISIN: LU0396102641	14.933	15.755	16.850
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A0R K28/ISIN: LU0396102724	7.861	7.025	8.856
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1EN/ISIN: LU0348766576	1.165.757	1.490.015	1.741.278
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1EW/ISIN: LU0348767384	15.658	14.146	19.729
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		177,0	188,0	182,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	20,32
Taiwán	20,06
India	11,32
Hong Kong	10,67
Luxemburgo	9,29
Corea del Sur	5,64
Vietnam	5,50
Singapur	5,05
Indonesia	2,87
Tailandia	2,86
EE. UU.	2,81
Filipinas	0,86
Otros activos netos	2,75
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-296,97
Ingresos por dividendos	2.549.943,30
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.549.646,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-793,65
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-86.531,96
Comisión única	-5.885.554,21
Otros gastos	-1.903,91
Gastos totales	**-5.974.783,73**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.425.137,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	45.540.954,71
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.819,76
- divisas	2.620.369,40
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**44.740.006,47**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-11.704.806,46
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-8.223,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**33.026.976,13**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	172.160.673,51
(Precio de compra USD 129.852.409,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.883.363,09
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	147.711,01
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	753.998,57
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	472.873,77
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	179.418.619,95
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-993.731,77
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-228.268,76
Impuesto sobre plusvalías	-662.096,44
Otros acreedores	-501.219,40
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-2.385.316,37
Patrimonio neto del Subfondo	**177.033.303,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	187.981.819,80
Suscripciones	42.467.875,59
Reembolsos	-86.360.706,57
Distribución	-82.661,37
Resultado de las operaciones	33.026.976,13
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**177.033.303,58**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.526.940
- emitido	291.265
- reembolsado	-613.996
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.204.209**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Merger Arbitrage Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**30.121.035,64**	**81,39**
Acciones						**28.599.931,86**	**77,28**
Australia						**796.451,20**	**2,15**
AU000000SKI7	Spark Infrastructure Group	Shs	455.000	AUD	2,82	796.451,20	2,15
Bélgica						**711.900,00**	**1,92**
FR0004180537	Akka Technologies	Shs	15.000	EUR	47,46	711.900,00	1,92
Canadá						**746.375,91**	**2,02**
CA15712L1004	Cervus Equipment	Shs	57.000	CAD	19,33	746.375,91	2,02
Francia						**1.033.736,00**	**2,79**
FR0012789949	Europcar Mobility Group	Shs	700.000	EUR	0,50	350.840,00	0,95
FR0010613471	Suez	Shs	34.700	EUR	19,68	682.896,00	1,84
Alemania						**1.219.300,00**	**3,30**
DE000WAF3019	Siltronic	Shs	8.900	EUR	137,00	1.219.300,00	3,30
Hong Kong						**338.690,40**	**0,92**
KYG6461G1064	New Frontier Health	Shs	35.000	USD	11,23	338.690,40	0,92
Italia						**1.036.800,00**	**2,80**
IT0001178299	Reno de Medici	Shs	720.000	EUR	1,44	1.036.800,00	2,80
Puerto Rico						**807.445,49**	**2,18**
PR8967491088	Triple-S Management	Shs	26.500	USD	35,36	807.445,49	2,18
España						**789.000,00**	**2,13**
ES0105385001	Solarpack Corporacion Tecnologica	Shs	30.000	EUR	26,30	789.000,00	2,13
Reino Unido						**1.162.135,36**	**3,14**
GB00BDGTXM47	Arrow Global Group	Shs	232.000	GBP	3,07	824.799,50	2,23
GB00BD3HV384	Sumo Group	Shs	60.000	GBP	4,86	337.335,86	0,91
EE. UU.						**19.958.097,50**	**53,93**
US02772A1097	American National Group	Shs	2.200	USD	189,88	359.962,28	0,97
US1564321065	Century Bancorp -A-	Shs	9.561	USD	115,31	950.003,87	2,57
US15912K1007	Change Healthcare	Shs	37.000	USD	21,15	674.321,77	1,82
US18914U1007	Cloudera	Shs	59.000	USD	15,98	812.426,11	2,20
US21925Y1038	Cornerstone OnDemand	Shs	16.500	USD	57,25	813.981,47	2,20
US22282E1029	Covanta Holding	Shs	47.500	USD	20,14	824.343,39	2,23
US2575592033	Domtar	Shs	17.200	USD	55,00	815.166,31	2,20
US23332B1061	DSP Group	Shs	41.000	USD	21,79	769.832,38	2,08
US27875T1016	Echo Global Logistics	Shs	17.600	USD	47,84	725.535,93	1,96
US3154051003	Ferro	Shs	39.300	USD	20,36	689.485,93	1,86
US36225V1044	GP Strategies	Shs	40.000	USD	20,70	713.485,94	1,93
US4314751029	Hill-Rom Holdings	Shs	3.000	USD	150,02	387.815,80	1,05
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	23.000	USD	40,40	800.689,78	2,16
US46071F1030	Intersect ENT	Shs	30.000	USD	27,20	703.145,57	1,90
US48283N1063	Kadmon Holdings	Shs	47.000	USD	8,73	353.563,31	0,96
US50077C1062	Kraton	Shs	9.500	USD	45,45	372.059,65	1,01
US5508191062	Lydall	Shs	13.400	USD	62,08	716.822,44	1,94
US5590792074	Magellan Health	Shs	12.000	USD	94,71	979.337,01	2,65
US67020Y1001	Nuance Communications	Shs	15.800	USD	55,00	748.815,56	2,02
US69349H1077	PNM Resources	Shs	29.000	USD	49,54	1.237.967,05	3,34
US69355F1021	PPD	Shs	22.000	USD	46,80	887.204,26	2,40
US7542121089	Raven Industries	Shs	15.000	USD	57,61	744.636,33	2,01
US80283M1018	Santander Consumer USA Holdings	Shs	12.000	USD	41,55	429.642,62	1,16
US8161203075	Select Interior Concepts -A-	Shs	28.700	USD	14,43	356.864,47	0,96
US8342511008	Soliton	Shs	38.000	USD	20,58	673.882,30	1,82
US84920Y1064	Sportsman's Warehouse Holdings	Shs	80.000	USD	17,75	1.223.611,16	3,31
US8528572006	Stamps,com	Shs	1.250	USD	329,80	355.235,00	0,96
US8557071052	State Auto Financial	Shs	19.000	USD	51,20	838.259,81	2,26
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.521.103,78**	**4,11**
Canadá						**800.345,10**	**2,16**
CA92937G1090	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	Shs	43.000	USD	21,60	800.345,10	2,16
EE. UU.						**720.758,68**	**1,95**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US1982872038	Columbia Property Real Estate Investment Trust	Shs	44.000	USD	19,01	720.758,68	1,95
Participaciones de inversión						**1.023.605,00**	**2,77**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**1.023.605,00**	**2,77**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	11	EUR	93.055,00	1.023.605,00	2,77
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**31.144.640,64**	**84,16**
Depósitos en entidades financieras						**11.585.568,28**	**31,31**
Depósitos a la vista						**11.585.568,28**	**31,31**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.882.293,60	10,49
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				7.703.274,68	20,82
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**11.585.568,28**	**31,31**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados extrabursátiles					**-274.384,99**	**-0,74**
Operaciones de divisas a plazo					**-274.384,99**	**-0,74**
Sold CAD / Bought EUR - 19 Nov 2021	CAD	-1.750.000,00			1.354,89	0,00
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-118,12			0,70	0,00
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-10.168,70			-106,14	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-171.395,14			3.645,21	0,01
Sold EUR / Bought USD - 19 Nov 2021	EUR	-2.023.028,81			43.250,92	0,12
Sold GBP / Bought EUR - 19 Nov 2021	GBP	-2.250.000,00			36.907,94	0,10
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-2.212,25			-31,00	0,00
Sold USD / Bought EUR - 19 Nov 2021	USD	-27.900.000,00			-359.407,51	-0,97
Contratos por diferencias					**0,00**	**0,00**
Contratos por diferencias adquiridos					**0,00**	**0,00**
DouYu International Holdings (ADR`s)	Shs	38.900	USD	3,09	0,00	0,00
People's United Financial	Shs	54.000	USD	17,89	0,00	0,00
Contratos por diferencias vendidos					**0,00**	**0,00**
M&T Bank	Shs	-6.372	USD	152,99	0,00	0,00
Inversiones en derivados					**-274.384,99**	**-0,74**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-5.448.806,76**	**-14,73**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**37.007.017,17**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	991,86	950,52	971,52
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	98,04	94,30	96,62
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	100,02	96,20	98,57
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	97,95	94,44	97,01
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	1.062,56	1.016,43	1.039,05
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	1.039,91	994,22	1.012,65
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	--	961,36	983,04
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	1.010,24	966,24	984,52
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	1.026,82	986,64	1.003,38
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	--	95,07	97,27
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	100,90	96,56	98,44
- Clase W14 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	--	986,69	1.003,70
- Clase W23 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	--	1.008,22	1.028,58
- Clase IT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	--	1.080,84	1.089,82
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	--	10,40	10,45
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	1.089,41	1.032,89	1.032,25
Acciones en circulación		133.743	228.599	605.595
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2A JV7/ISIN: LU1412279470	11	17	13
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A GFZ/ISIN: LU1389837813	2.409	3.708	7.679
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DV/ISIN: LU0836083401	40.926	57.179	112.105
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XT/ISIN: LU1304666131	64.895	99.399	166.810
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DU/ISIN: LU0836079631	5.756	11.885	65.772
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J 5DT/ISIN: LU0836072388	18.742	21.440	49.268
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A F4W/ISIN: LU1383851679	--	113	1.571
- Clase PT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDH/ISIN: LU1363154045	253	253	789
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 803/ISIN: LU1907153610	237	426	116.753
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0N/ISIN: LU1677197243	--	20	20
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQD/ISIN: LU1377965113	330	425	5.044
- Clase W14 (EUR) (distribución)	WKN: A2N 804/ISIN: LU1907153701	--	1	31.242
- Clase W23 (EUR) (distribución)	WKN: A1J 5DW/ISIN: LU0836087659	--	48	71
- Clase IT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A11 28H/ISIN: LU1063885989	--	79	8.789
- Clase AT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2A R6Q/ISIN: LU1496822872	--	31.179	31.179
- Clase PT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D UJB/ISIN: LU1645746360	184	2.426	8.478
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		37,0	52,0	316,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	55,88
Francia	5,56
Canadá	4,18
Alemania	3,30
Reino Unido	3,14
Italia	2,80
Puerto Rico	2,18
Australia	2,15
España	2,13
Otros países	2,84
Otros activos netos	15,84
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-11.286,62
Ingresos por dividendos	266.643,83
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	26.256,77
Otros rendimientos	139.012,57
Ingresos totales	**420.626,55**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-27.418,37
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-55.698,20
Comisión de rendimiento	-2.531,60
Taxe d'Abonnement	-9.462,54
Comisión única	-377.587,12
Otros gastos	-1.009,16
Gastos totales	**-473.706,99**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-53.080,44**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.465.321,21
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-911.515,14
- divisas	-391.175,53
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	445,73
Ganancias/pérdidas netas	**109.995,83**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.667.155,23
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	140.136,58
- divisas	28.177,23
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-71.395,39
Resultado de las operaciones	**1.874.069,48**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	31.144.640,64
(Precio de compra EUR 30.709.438,33)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	11.585.568,28
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	10.049,37
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.920.905,41
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	85.159,66
Activo total	44.746.323,36
Pasivo bancario	-5.935.319,45
Otros pasivos por intereses	-116,79
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-21.134,69
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.391.143,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-32.047,61
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-359.544,65
Pasivo total	-7.739.306,19
Patrimonio neto del Subfondo	**37.007.017,17**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	52.026.375,48
Suscripciones	7.088.893,17
Reembolsos	-23.976.409,02
Distribución	-5.911,94
Resultado de las operaciones	1.874.069,48
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**37.007.017,17**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	228.599
- emitido	19.093
- reembolsado	-113.949
- a finales del periodo de presentación de informes	**133.743**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Long / Short

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**104.186.103,95**	**69,57**
Bonos							**104.186.103,95**	**69,57**
Canadá							**1.064.857,92**	**0,71**
US06367WYQ04	0,3700 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24	USD	800,0	%	100,12	800.995,20	0,53
US29250NBG97	0,5500 %	Enbridge USD Notes 21/23	USD	264,0	%	99,95	263.862,72	0,18
Alemania							**6.054.393,60**	**4,05**
US500769HZ02	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/22	USD	6.000,0	%	100,91	6.054.393,60	4,05
Irlanda							**947.128,18**	**0,63**
US00774MAD74	3,3000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	443,0	%	103,09	456.703,81	0,30
US00774MAQ87	3,1500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	470,0	%	104,35	490.424,37	0,33
Corea del Sur							**257.940,83**	**0,17**
US49374JAB98	1,0000 %	Kia USD Notes 21/24	USD	257,0	%	100,37	257.940,83	0,17
Supranacional							**6.059.578,20**	**4,05**
US298785HH21	2,2500 %	European Investment Bank USD Notes 17/22	USD	6.000,0	%	100,99	6.059.578,20	4,05
Suiza							**2.079.815,60**	**1,39**
US22550UAB70	0,4400 %	Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.450,0	%	100,39	1.455.691,98	0,97
US902674YL82	0,5000 %	UBS (London) USD FLR-Notes 21/24	USD	620,0	%	100,67	624.123,62	0,42
Reino Unido							**1.305.141,50**	**0,87**
US63906YAC21	0,5800 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	100,40	1.305.141,50	0,87
EE. UU.							**86.417.248,12**	**57,70**
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	1.015,0	%	102,19	1.037.215,20	0,69
US00914AAP75	0,8000 %	Air Lease USD Notes 21/24	USD	650,0	%	99,40	646.106,31	0,43
US00206RMH20	0,6900 %	AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.430,0	%	100,21	1.432.938,65	0,96
US049560AV77	0,4960 %	Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.600,0	%	100,34	1.605.370,88	1,07
US06051GGK94	2,8810 %	Bank of America USD FLR-Notes 17/23	USD	500,0	%	101,41	507.035,45	0,34
US097023DD43	1,1670 %	Boeing USD Notes 21/23	USD	1.540,0	%	100,23	1.543.506,43	1,03
US15189WAN02	0,6196 %	CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	983,0	%	100,27	985.639,16	0,66
US15189TAZ03	0,7000 %	CenterPoint Energy USD FLR-Notes 21/24	USD	653,0	%	100,21	654.374,57	0,44
US808513BM66	0,5500 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,74	1.511.151,00	1,01
US125523BT66	3,0500 %	Cigna USD Notes 20/22	USD	1.379,0	%	102,90	1.418.977,35	0,95
US17308CC380	0,9200 %	Citigroup USD FLR-Notes 19/22	USD	715,0	%	100,07	715.500,07	0,48
US25278XAS80	0,9000 %	Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	750,0	%	100,01	750.093,75	0,50
US26441CAN56	3,7500 %	Duke Energy USD Notes 14/24	USD	350,0	%	106,88	374.068,98	0,25
US29273RBB42	7,6000 %	Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	751,0	%	112,64	845.958,32	0,56
US30040WAG33	3,8000 %	Eversource Energy USD Notes 18/23	USD	600,0	%	106,69	640.135,86	0,43
US3137EADB22	2,3750 %	Federal Home Loan Mortgage USD Notes 12/22	USD	6.000,0	%	100,67	6.040.167,00	4,03
US320517AC95	3,5500 %	First Horizon USD Notes 20/23	USD	680,0	%	104,40	709.911,45	0,47
US37045XDF06	0,8100 %	General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	300,0	%	100,93	302.802,00	0,20
US37045VAE02	4,8750 %	General Motors USD Notes 14/23	USD	250,0	%	108,12	270.289,33	0,18
US373334KM26	2,1000 %	Georgia Power USD Notes 20/23	USD	567,0	%	103,03	584.162,41	0,39
US38141GXW94	0,6300 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	2.290,0	%	100,28	2.296.423,45	1,53
US46625HRW24	1,3553 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	400,0	%	101,16	404.654,00	0,27
US46647PAD87	1,0253 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	815,0	%	100,50	819.113,31	0,55
US494550BM77	3,4500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	1.000,0	%	103,45	1.034.456,30	0,69
US52532XAB10	2,9500 %	Leidos USD Notes 21/23	USD	775,0	%	103,57	802.698,35	0,54
US605417CC64	0,3500 %	Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24	USD	112,0	%	100,15	112.169,89	0,07
US6174468W28	0,5290 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/24	USD	700,0	%	100,06	700.445,20	0,47
US61772BAA17	0,7310 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/24	USD	650,0	%	100,33	652.127,00	0,44
US55336VAQ32	3,3750 %	MPLX USD Notes 18/23	USD	534,0	%	103,86	554.598,84	0,37

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US628530BD84	4,2000 %	Mylan USD Notes 13/23	USD	730,0	%	106,50	777.418,32	0,52
US68235PAK49	0,7241 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.145,0	%	100,32	1.148.619,23	0,77
US68902VAG23	0,5948 %	Otis Worldwide USD FLR-Notes 20/23	USD	1.090,0	%	100,00	1.090.000,65	0,73
US694308JE87	1,7500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	1.180,0	%	99,86	1.178.377,03	0,79
US714046AL31	0,8500 %	PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	471,0	%	99,40	468.179,32	0,31
US69351UAX19	0,3823 %	PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 20/23	USD	508,0	%	100,00	508.000,00	0,34
US69351UAY91	0,3800 %	PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 21/24	USD	830,0	%	100,19	831.556,25	0,56
US744573AL05	2,6500 %	Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	570,0	%	102,40	583.695,79	0,39
US74460WAB37	0,5200 %	Public Storage USD FLR-Notes 21/24	USD	1.000,0	%	100,10	1.001.035,00	0,67
US79466LAG95	0,6250 %	salesforce.com USD Notes 21/24	USD	420,0	%	100,17	420.724,50	0,28
US83088MAJ18	0,9000 %	Skyworks Solutions USD Notes 21/23	USD	490,0	%	100,23	491.106,13	0,33
US842400HC00	0,8800 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,48	1.507.227,45	1,01
US842400GF40	1,8450 %	Southern California Edison USD Notes 15/22	USD	42,4	%	100,00	42.428,57	0,03
US863667BB68	0,6000 %	Stryker USD Notes 20/23	USD	740,0	%	100,03	740.219,19	0,49
US879360AB16	0,9500 %	Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	600,0	%	100,12	600.732,36	0,40
US912828T677	1,2500 %	United States Government USD Bonds 16/21	USD	6.500,0	%	100,12	6.507.617,35	4,34
US912828V723	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	7.500,0	%	100,63	7.547.460,75	5,04
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	4.500,0	%	101,08	4.548.515,40	3,04
US9128285R78	2,6250 %	United States Government USD Bonds 18/21	USD	6.500,0	%	100,55	6.536.054,85	4,36
US912828YT13	1,5000 %	United States Government USD Bonds 19/21	USD	6.500,0	%	100,27	6.517.265,30	4,35
US912828ZA13	1,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	7.500,0	%	100,47	7.535.156,25	5,03
US912828ZG82	0,3750 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	5.000,0	%	100,19	5.009.593,50	3,34
US92553PAX06	3,8750 %	ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	209,0	%	106,82	223.249,01	0,15
US98389BAZ31	0,5000 %	Xcel Energy USD Notes 20/23	USD	650,0	%	100,14	650.925,41	0,43
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**22.259.879,05**	**14,86**
Bonos							**13.423.281,92**	**8,96**
Supranacional							**709.810,21**	**0,47**
US62947QAZ19	4,8750 %	NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	650,0	%	109,20	709.810,21	0,47
Países Bajos							**1.259.026,24**	**0,84**
US29278GAL23	2,6500 %	Enel Finance International USD Notes 19/24	USD	800,0	%	105,02	840.147,60	0,56
US47216QAA13	0,8000 %	JDE Peet's USD Notes 21/24	USD	420,0	%	99,73	418.878,64	0,28
Reino Unido							**997.190,10**	**0,67**
US19123MAE30	0,8000 %	Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24	USD	1.000,0	%	99,72	997.190,10	0,67
EE. UU.							**10.457.255,37**	**6,98**
US00138CAS70	0,6500 %	AIG Global Funding USD Notes 21/24	USD	1.150,0	%	99,83	1.148.085,48	0,77
US04685A2T75	0,8649 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	800,0	%	100,71	805.698,88	0,54
US04685A3B58	0,6100 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	820,0	%	100,21	821.726,10	0,55
US05565EBN40	0,5800 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	570,0	%	100,96	575.486,25	0,38
US10921U2B33	0,8100 %	Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	625,0	%	100,77	629.810,44	0,42
US233851EB67	0,7500 %	Daimler Finance North America USD Notes 21/24	USD	900,0	%	100,10	900.904,05	0,60
US29103DAN66	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	650,0	%	99,55	647.070,91	0,43
US29449WAC10	0,5000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	1.000,0	%	100,03	1.000.284,40	0,67
US36143L2E48	0,5500 %	GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	660,0	%	100,27	661.794,54	0,44

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US38937LAA98	2,0000 %	Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	805,0	%	102,06	821.622,85	0,55
US595017AV60	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	490,0	%	100,12	490.583,99	0,33
US64952WDM29	0,3990 %	New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	1.090,0	%	100,27	1.092.918,69	0,73
US74256LER69	0,4300 %	Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24	USD	260,0	%	100,37	260.966,63	0,17
US84346LAC46	0,6250 %	Southern Natural Gas USD Notes 21/23	USD	600,0	%	100,05	600.302,16	0,40
Títulos-valores respaldados por activos							**8.836.597,13**	**5,90**
EE. UU.							**8.836.597,13**	**5,90**
US14314AAD19	2,6400 %	CarMax Auto Owner Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/23 Cl.A4	USD	1.596,8	%	100,62	1.606.784,85 [1)]	1,07
US14315EAC49	3,3600 %	CarMax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	759,6	%	101,10	767.980,53 [1)]	0,51
US14315VAD47	1,7000 %	CarMax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	148,4	%	100,94	149.806,81 [1)]	0,10
US14316NAC39	0,3400 %	CarMax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	955,0	%	99,99	954.864,96 [1)]	0,64
US36255JAD63	3,0200 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	300,7	%	100,54	302.366,20 [1)]	0,20
US36258MAD65	1,7500 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3	USD	391,4	%	100,85	394.734,96 [1)]	0,26
US36258VAE48	1,7400 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/25 Cl.A4	USD	803,0	%	102,53	823.337,74 [1)]	0,55
US36261LAC54	0,3500 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	500,0	%	100,03	500.165,70 [1)]	0,33
US43813RAC16	1,6100 %	Honda Auto Receivables 2020-1 Owner Trust ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	100,0	%	101,06	101.062,22 [1)]	0,07
US43813KAD46	0,4600 %	Honda Auto Receivables 2020-3 Owner Trust ABS USD Notes 20/27 Cl.A4	USD	410,0	%	100,11	410.451,57 [1)]	0,28
US65480BAC19	0,3300 %	Nissan Auto Receivables 2021-A Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	245,0	%	99,90	244.760,17 [1)]	0,16
US89231PAD06	3,1800 %	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	277,2	%	100,68	279.063,30 [1)]	0,19
US89236XAD84	0,4700 %	Toyota Auto Receivables 2020-D Owner Trust ABS USD Notes 20/26 Cl.A4	USD	620,0	%	100,06	620.394,13 [1)]	0,42
US89190GAC15	0,6100 %	Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	590,0	%	99,75	588.507,83 [1)]	0,39
US92868LAE11	3,1500 %	Volkswagen Auto Loan Enhanced Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	1.085,0	%	100,67	1.092.316,16 [1)]	0,73
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**126.445.983,00**	**84,43**
Depósitos en entidades financieras							**26.957.338,91**	**18,00**
Depósitos a la vista							**26.957.338,91**	**18,00**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				12.658.918,51	8,45
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				14.298.420,40	9,55
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**26.957.338,91**	**18,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-401.599,24**	**-0,27**
Operaciones de futuros					**-401.599,24**	**-0,27**
Futuros de bonos adquiridos					**-916.507,81**	**-0,61**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	149	AUD	98,49	-324.664,74	-0,22
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	106	CAD	143,15	-227.436,03	-0,15
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	20	EUR	170,14	-47.197,51	-0,03
10-Year Japan Government Bond Futures 12/21	Ctr	10	JPY	151,37	-41.986,78	-0,03
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	105	USD	131,47	-181.187,49	-0,12
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	37	EUR	152,55	-56.144,96	-0,04
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	16	EUR	166,33	-37.890,30	-0,02
Futuros de divisas adquiridos					**-4.900,00**	**0,00**
NZD Currency Futures 12/21	Ctr	2	USD	0,69	-4.900,00	0,00
Futuros de índices adquiridos					**-742.039,29**	**-0,50**
BIST 30 Index Futures 10/21	Ctr	418	TRY	1.506,50	-46.970,51	-0,03
CBOE Volatility Index Futures 10/21	Ctr	70	USD	22,99	27.384,00	0,02
DAX Mini Index Futures 12/21	Ctr	62	EUR	15.373,00	-95.842,74	-0,06
FTSE 100 Index Futures 12/21	Ctr	68	GBP	7.124,00	111.093,49	0,07
FTSE MIB Index Futures 12/21	Ctr	19	EUR	25.540,00	-8.732,76	-0,01
FTSE Taiwan Index Futures 10/21	Ctr	29	USD	1.479,00	-38.860,00	-0,03
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/21	Ctr	8	ZAR	58.337,00	-1.456,70	0,00
IBEX 35 Index Futures 10/21	Ctr	24	EUR	8.891,00	41.319,58	0,03
Mini Bovespa Index Futures 10/21	Ctr	22	BRL	111.240,00	-7.866,21	-0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	81	USD	4.349,75	-493.522,50	-0,33
S&P/TSX 60 Index Futures 12/21	Ctr	22	CAD	1.202,10	-65.405,23	-0,04
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	18	AUD	7.293,00	-34.360,70	-0,02
Topix Index Futures 12/21	Ctr	91	JPY	2.030,50	-128.819,01	-0,09
Futuros de bonos vendidos					**6.585,11**	**0,00**
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-5	GBP	125,47	6.585,11	0,00
Futuros de divisas vendidos					**1.257.727,75**	**0,84**
AUD Currency Futures 12/21	Ctr	-70	USD	0,72	116.509,00	0,08
CAD Currency Futures 12/21	Ctr	-28	USD	0,78	16.935,00	0,01
EUR Currency Futures 12/21	Ctr	-184	USD	1,16	501.927,50	0,33
GBP Currency Futures 12/21	Ctr	-38	USD	1,34	71.012,50	0,05
JPY Currency Futures 12/21	Ctr	-242	USD	89,35	551.343,75	0,37
Futuros de índices vendidos					**-2.465,00**	**0,00**
FTSE China A50 Index Futures 10/21	Ctr	-38	USD	15.493,00	-2.465,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**-3.155.652,16**	**-2,11**
Operaciones de divisas a plazo					**-3.705.132,49**	**-2,48**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.934.078,39			42.883,56	0,02
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-1.695.710,44			70.281,04	0,05
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-35.148.289,00			6.848,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-66.612.140,36			-1.389.264,73	-0,92
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-40.208.908,48			-1.425.871,12	-0,95
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2021	USD	-51.061.376,78			-1.010.009,80	-0,68
Operaciones de swaps					**549.480,33**	**0,37**
Swaps de operaciones crediticias					**-15.479,07**	**-0,01**
Vendedor de protección					**-15.479,07**	**-0,01**
Markit CDX Emerging Markets Index - 1.00% - 20 Dec 2026	USD	2.600.000,00			-16.014,73	-0,01
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	9.000.000,00			4.017,65	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	600.000,00			-3.481,99	0,00
Swaps de rentabilidad total					**564.959,40**	**0,38**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 30 Sep 2021	USD	15.100.000,00			564.959,40	0,38
Inversiones en derivados					**-3.557.251,40**	**-2,38**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-74.447,12**	**-0,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**149.771.623,39**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	107,30	91,53	105,77
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	110,46	93,54	106,49
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	1.087,93	925,59	1.070,38
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	1.033,29	894,56	1.026,15
- Clase P3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	--	925,62	1.069,40
- Clase RT13 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	--	89,28	100,90
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	1.079,71	902,94	1.016,71
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	104.899,40	89.371,88	103.327,65
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EW0/ISIN: LU1958616762	--	88,98	--
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	1.181,31	984,05	1.103,30
- Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	222.547,51	187.572,97	209.976,79
- Clase IT3 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	--	184.410,40	208.276,62
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	--	188.369,35	211.909,33
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	--	183.184,56	211.318,74
- Clase IT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	--	1.003,70	1.112,17
- Clase RT13 (USD) (acumulación)	WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	--	9,12	10,12
Acciones en circulación		92.070	160.119	203.823
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL6/ISIN: LU1481687843	2.402	2.811	3.182
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RL7/ISIN: LU1481687926	30.915	50.521	77.341
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMF/ISIN: LU1481688817	7.113	20.967	55.711
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RL9/ISIN: LU1481688148	232	244	334
- Clase P3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMB/ISIN: LU1481688494	--	85	234
- Clase RT13 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A T81/ISIN: LU1505879483	--	1.790	129
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0P/ISIN: LU1677197599	3.080	6.603	18.405
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSA/ISIN: LU1584111725	380	951	1.648
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EW0/ISIN: LU1958616762	--	100	--
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P EHD/ISIN: LU1953143655	22.948	8.928	10
- Clase IT14 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2J NV0/ISIN: LU1837282968	25.000	25.000	25.000
- Clase IT3 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SM9/ISIN: LU1622989330	--	6	14.477
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P8/ISIN: LU1914381832	--	6	6
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J P53/ISIN: LU1851368255	--	41.973	7.210
- Clase IT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2P EHE/ISIN: LU1953143812	--	1	1
- Clase RT13 (USD) (acumulación)	WKN: A2A T84/ISIN: LU1505879723	--	133	125
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		149,8	264,0	372,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	70,58
Supranacional	4,52
Alemania	4,05
Otros países	5,28
Otros activos netos	15,57
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	3.394.894,34
- operaciones de swap	1.045.688,87
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	6.605,91
- tipo de interés negativo	-35.795,02
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.411.394,10**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-957.773,81
Taxe d'Abonnement	-20.050,62
Comisión única	-1.448.871,95
Otros gastos	-2.673,31
Gastos totales	**-2.429.369,69**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.982.024,41**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	949.624,52
- operaciones de futuros financieros	21.169.387,29
- contratos de divisas a plazo	-3.822.356,52
- divisas	307.157,33
- operaciones de swap	19.005.943,06
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**39.591.780,09**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.102.982,23
- operaciones de futuros financieros	-3.279.190,45
- contratos de divisas a plazo	-1.363.569,41
- divisas	-349.080,91
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-936.681,88
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**32.560.275,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	126.445.983,00
(Precio de compra USD 126.280.004,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	26.957.338,91
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	895.589,78
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	412.029,59
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	21.794,44
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.444.109,93
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	568.977,05
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	120.013,16
Activo total	156.865.835,86
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-86.059,89
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-8.990,17
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-263.862,72
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.044.948,15
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-1.845.709,17
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-19.496,72
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.825.145,65
Pasivo total	-7.094.212,47
Patrimonio neto del Subfondo	**149.771.623,39**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	264.016.023,86
Suscripciones	36.021.955,81
Reembolsos	-180.168.089,78
Distribución	-2.658.541,71
Resultado de las operaciones	32.560.275,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**149.771.623,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	160.119
- emitido	27.167
- reembolsado	-95.216
- a finales del periodo de presentación de informes	**92.070**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Opportunities

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**157.402.919,13**	**82,88**
Bonos							**157.402.919,13**	**82,88**
Canadá							**700.870,80**	**0,37**
US06367WYQ04	0,3700 %	Bank of Montreal USD FLR-MTN 21/24	USD	700,0	%	100,12	700.870,80	0,37
Alemania							**7.063.459,20**	**3,72**
US500769HZ02	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/22	USD	7.000,0	%	100,91	7.063.459,20	3,72
Irlanda							**770.087,12**	**0,41**
US00774MAD74	3,3000 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 18/23	USD	332,0	%	103,09	342.270,12	0,18
US00774MAQ87	3,1500 %	AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/24	USD	410,0	%	104,35	427.817,00	0,23
Corea del Sur							**213.779,75**	**0,11**
US49374JAB98	1,0000 %	Kia USD Notes 21/24	USD	213,0	%	100,37	213.779,75	0,11
Supranacional							**8.079.437,60**	**4,25**
US298785HH21	2,2500 %	European Investment Bank USD Notes 17/22	USD	8.000,0	%	100,99	8.079.437,60	4,25
Suiza							**1.823.528,42**	**0,96**
US22550UAB70	0,4400 %	Credit Suisse (New York) USD FLR-Notes 21/24	USD	1.300,0	%	100,39	1.305.103,15	0,69
US902674YL82	0,5000 %	UBS (London) USD FLR-Notes 21/24	USD	515,0	%	100,67	518.425,27	0,27
Reino Unido							**2.273.154,42**	**1,20**
US06738EBC84	1,5048 %	Barclays USD FLR-Notes 18/24	USD	1.050,0	%	102,71	1.078.447,97	0,57
US63906YAC21	0,5800 %	NatWest Markets USD FLR-Notes 21/24	USD	1.190,0	%	100,40	1.194.706,45	0,63
EE. UU.							**136.478.601,82**	**71,86**
US00287YBM03	2,3000 %	AbbVie USD Notes 20/22	USD	1.005,0	%	102,19	1.026.996,33	0,54
US00914AAP75	0,8000 %	Air Lease USD Notes 21/24	USD	600,0	%	99,40	596.405,82	0,31
US00206RMH20	0,6900 %	AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,21	1.252.568,75	0,66
US049560AV77	0,4960 %	Atmos Energy USD FLR-Notes 21/23	USD	1.400,0	%	100,34	1.404.699,52	0,74
US06051GGK94	2,8810 %	Bank of America USD FLR-Notes 17/23	USD	250,0	%	101,41	253.517,73	0,13
US097023DD43	1,1670 %	Boeing USD Notes 21/23	USD	1.295,0	%	100,23	1.297.948,59	0,68
US15189WAN02	0,6196 %	CenterPoint Energy Resources USD FLR-Notes 21/23	USD	725,0	%	100,27	726.946,48	0,38
US15189TAZ03	0,7000 %	CenterPoint Energy USD FLR-Notes 21/24	USD	487,0	%	100,21	488.025,14	0,26
US808513BM66	0,5500 %	Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,74	1.259.292,50	0,66
US125523BT66	3,0500 %	Cigna USD Notes 20/22	USD	1.171,0	%	102,90	1.204.947,41	0,63
US17308CC380	0,9200 %	Citigroup USD FLR-Notes 19/22	USD	1.275,0	%	100,07	1.275.891,74	0,67
US25278XAS80	0,9000 %	Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	1.250,0	%	100,01	1.250.156,25	0,66
US26441CAN56	3,7500 %	Duke Energy USD Notes 14/24	USD	350,0	%	106,88	374.068,98	0,20
US29273RBB42	7,6000 %	Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	694,0	%	112,64	781.751,10	0,41
US30040WAC29	2,7500 %	Eversource Energy USD Notes 17/22	USD	515,0	%	100,92	519.753,60	0,27
US30040WAG33	3,8000 %	Eversource Energy USD Notes 18/23	USD	495,0	%	106,69	528.112,08	0,28
US3137EADB22	2,3750 %	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 12/22	USD	8.000,0	%	100,67	8.053.556,00	4,24
US320517AC95	3,5500 %	First Horizon USD Notes 20/23	USD	600,0	%	104,40	626.392,45	0,33
US37045XDF06	0,8100 %	General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	100,93	252.335,00	0,13
US37045VAE02	4,8750 %	General Motors USD Notes 14/23	USD	250,0	%	108,12	270.289,33	0,14
US373334KM26	2,1000 %	Georgia Power USD Notes 20/23	USD	500,0	%	103,03	515.134,40	0,27
US38141GXW94	0,6300 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	2.000,0	%	100,28	2.005.610,00	1,06
US46625HRW24	1,3553 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	350,0	%	101,16	354.072,25	0,19
US46647PAD87	1,0253 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 17/23	USD	715,0	%	100,50	718.608,61	0,38
US494550BM77	3,4500 %	Kinder Morgan Energy Partners USD Notes 12/23	USD	880,0	%	103,45	910.321,54	0,48
US52532XAB10	2,9500 %	Leidos USD Notes 21/23	USD	725,0	%	103,57	750.911,36	0,40
US605417CC64	0,3500 %	Mississippi Power USD FLR-Notes 21/24	USD	96,0	%	100,15	96.145,62	0,05
US6174468W28	0,5290 %	Morgan Stanley USD FLR-MTN 21/24	USD	750,0	%	100,06	750.477,00	0,40
US61772BAA17	0,7310 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/24	USD	350,0	%	100,33	351.145,31	0,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US55336VAQ32	3,3750 %	MPLX USD Notes 18/23	USD	426,0	%	103,86	442.432,78	0,23
US628530BD84	4,2000 %	Mylan USD Notes 13/23	USD	650,0	%	106,50	692.221,79	0,36
US68235PAK49	0,7241 %	ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	1.000,0	%	100,32	1.003.160,90	0,53
US68902VAG23	0,5948 %	Otis Worldwide USD FLR-Notes 20/23	USD	951,0	%	100,00	951.000,57	0,50
US694308JE87	1,7500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	980,0	%	99,86	978.652,11	0,52
US714046AL31	0,8500 %	PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	430,0	%	99,40	427.424,86	0,23
US69351UAX19	0,3823 %	PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 20/23	USD	442,0	%	100,00	442.000,00	0,23
US69351UAY91	0,3800 %	PPL Electric Utilities USD FLR-Notes 21/24	USD	730,0	%	100,19	731.368,75	0,39
US744573AL05	2,6500 %	Public Service Enterprise Group USD Notes 17/22	USD	500,0	%	102,40	512.013,85	0,27
US74460WAB37	0,5200 %	Public Storage USD FLR-Notes 21/24	USD	850,0	%	100,10	850.879,75	0,45
US79466LAG95	0,6250 %	salesforce.com USD Notes 21/24	USD	360,0	%	100,17	360.621,00	0,19
US83088MAJ18	0,9000 %	Skyworks Solutions USD Notes 21/23	USD	360,0	%	100,23	360.812,66	0,19
US842400HC00	0,8800 %	Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	1.250,0	%	100,48	1.256.022,88	0,66
US842400GF40	1,8450 %	Southern California Edison USD Notes 15/22	USD	17,7	%	100,00	17.714,29	0,01
US863667BB68	0,6000 %	Stryker USD Notes 20/23	USD	550,0	%	100,03	550.162,91	0,29
US879360AB16	0,9500 %	Teledyne Technologies USD Notes 21/24	USD	500,0	%	100,12	500.610,30	0,26
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22 *	USD	13.500,0	%	101,08	13.645.546,20	7,19
US9127964W63	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	USD	15.500,0	%	100,00	15.499.311,80	8,16
US9127964V80	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 07.10.2021	USD	15.500,0	%	99,98	15.496.931,00	8,16
US912796J594	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 09.12.2021	USD	13.500,0	%	100,00	13.499.401,95	7,11
US912796D308	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022 *	USD	10.000,0	%	99,98	9.998.446,00	5,26
US912796F386	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.03.2022	USD	14.000,0	%	99,98	13.997.067,00	7,37
US912796C318	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 27.01.2022	USD	13.500,0	%	99,99	13.498.416,45	7,11
US92553PAX06	3,8750 %	ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	346,0	%	106,82	369.589,28	0,19
US98389BAZ31	0,5000 %	Xcel Energy USD Notes 20/23	USD	500,0	%	100,14	500.711,85	0,26
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**19.542.217,63**	**10,29**
Bonos							**11.494.541,25**	**6,05**
Supranacional							**655.209,42**	**0,34**
US62947QAZ19	4,8750 %	NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	600,0	%	109,20	655.209,42	0,34
Países Bajos							**1.009.096,14**	**0,53**
US29278GAL23	2,6500 %	Enel Finance International USD Notes 19/24	USD	600,0	%	105,02	630.110,70	0,33
US47216QAA13	0,8000 %	JDE Peet's USD Notes 21/24	USD	380,0	%	99,73	378.985,44	0,20
Reino Unido							**797.752,08**	**0,42**
US19123MAE30	0,8000 %	Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24	USD	800,0	%	99,72	797.752,08	0,42
EE. UU.							**9.032.483,61**	**4,76**
US00138CAS70	0,6500 %	AIG Global Funding USD Notes 21/24	USD	850,0	%	99,83	848.584,92	0,45
US04685A3B58	0,6100 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	750,0	%	100,21	751.578,75	0,40
US04685A2T75	0,8649 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	700,0	%	100,71	704.986,52	0,37
US05565EBN40	0,5800 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	500,0	%	100,96	504.812,50	0,27
US10921U2B33	0,8100 %	Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	500,0	%	100,77	503.848,35	0,27
US233851EB67	0,7500 %	Daimler Finance North America USD Notes 21/24	USD	800,0	%	100,10	800.803,60	0,42
US29103DAN66	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	752,0	%	99,55	748.611,26	0,39
US29449WAC10	0,5000 %	Equitable Financial Life Global Funding USD Notes 20/23	USD	900,0	%	100,03	900.255,96	0,47

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD		% del patrimonio neto del Subfondo
US36143L2E48	0,5500 %	GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	600,0	%	100,27	601.631,40		0,32
US38937LAA98	2,0000 %	Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	645,0	%	102,06	658.318,93		0,35
US595017AV60	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	365,0	%	100,12	365.435,01		0,19
US64952WDM29	0,3990 %	New York Life Global Funding USD FLR-Notes 20/23	USD	840,0	%	100,27	842.249,27		0,44
US74256LER69	0,4300 %	Principal Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/24	USD	300,0	%	100,37	301.115,34		0,16
US84346LAC46	0,6250 %	Southern Natural Gas USD Notes 21/23	USD	500,0	%	100,05	500.251,80		0,26
Títulos-valores respaldados por activos							**8.047.676,38**		**4,24**
EE. UU.							**8.047.676,38**		**4,24**
US02004VAD55	3,0900 %	Ally Auto Receivables Trust 2018-2 ABS USD Notes 18/23 Cl.A4	USD	761,5	%	100,48	765.129,90	1)	0,40
US02007TAC99	1,8400 %	Ally Auto Receivables Trust 2019-4 ABS USD Notes 19/24 Cl.A3	USD	280,0	%	100,78	282.159,40	1)	0,15
US14315EAC49	3,3600 %	Carmax Auto Owner Trust 2018-4 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	333,9	%	101,10	337.536,71	1)	0,18
US14315VAD47	1,7000 %	Carmax Auto Owner Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	62,2	%	100,94	62.822,21	1)	0,03
US14316NAC39	0,3400 %	Carmax Auto Owner Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	390,0	%	99,99	389.944,85	1)	0,21
US34532TAE29	3,3800 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	500,0	%	102,03	510.139,60	1)	0,27
US36255JAD63	3,0200 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	400,2	%	100,54	402.328,80	1)	0,21
US36258VAE48	1,7400 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2020-2 ABS USD Notes 20/25 Cl.A4	USD	255,0	%	102,53	261.458,44	1)	0,14
US36261LAC54	0,3500 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2021-1 ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	500,0	%	100,03	500.165,70	1)	0,26
US43813RAC16	1,6100 %	Honda Auto Receivables 2020-1 Owner Trust ABS USD Notes 20/24 Cl.A3	USD	1.500,0	%	101,06	1.515.933,30	1)	0,80
US43813KAD46	0,4600 %	Honda Auto Receivables 2020-3 Owner Trust ABS USD Notes 20/27 Cl.A4	USD	340,0	%	100,11	340.374,48	1)	0,18
US65480BAC19	0,3300 %	Nissan Auto Receivables 2021-A Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	200,0	%	99,90	199.804,22	1)	0,10
US89231PAD06	3,1800 %	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	157,6	%	100,68	158.683,07	1)	0,08
US89236XAD84	0,4700 %	Toyota Auto Receivables 2020-D Owner Trust ABS USD Notes 20/26 Cl.A4	USD	430,0	%	100,06	430.273,35	1)	0,23
US89190GAC15	0,6100 %	Toyota Auto Receivables 2021-B Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	1.275,0	%	99,75	1.271.775,40	1)	0,67
US92868LAE11	3,1500 %	Volkswagen Auto Loan Enhanced Trust 2018-1 ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	615,0	%	100,67	619.146,95	1)	0,33
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**176.945.136,76**		**93,17**
Depósitos en entidades financieras							**18.355.161,75**		**9,67**
Depósitos a la vista							**18.355.161,75**		**9,67**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				10.840.609,93		5,71
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				7.514.551,82		3,96
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**18.355.161,75**		**9,67**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-2.200.257,66**	**-1,16**
Operaciones de futuros					**-2.200.257,66**	**-1,16**
Futuros de bonos adquiridos					**-1.230.414,94**	**-0,65**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	184	AUD	98,49	-361.932,60	-0,19
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	169	CAD	143,15	-381.329,35	-0,20
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	144	EUR	170,14	-352.606,13	-0,19
10-Year US Treasury Bond Futures (CBT) 12/21	Ctr	32	USD	131,47	-52.453,13	-0,03
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	54	EUR	152,55	-82.093,73	-0,04
Futuros de índices adquiridos					**-1.282.935,22**	**-0,68**
DAX Mini Index Futures 12/21	Ctr	84	EUR	15.373,00	-129.584,26	-0,07
DJ US Real Estate Index Futures 12/21	Ctr	235	USD	403,50	-308.620,00	-0,16
FTSE 100 Index Futures 12/21	Ctr	14	GBP	7.124,00	23.692,96	0,01
FTSE MIB Index Futures 12/21	Ctr	58	EUR	25.540,00	-26.401,36	-0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	41	USD	4.349,75	-249.802,50	-0,13
S&P/TSX 60 Index Futures 12/21	Ctr	29	CAD	1.202,10	-106.005,27	-0,06
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	72	AUD	7.293,00	-136.920,53	-0,07
Topix Index Futures 12/21	Ctr	92	JPY	2.030,50	-349.294,26	-0,19
Futuros de divisas vendidos					**313.092,50**	**0,17**
AUD USD Currency Futures 12/21	Ctr	-47	USD	0,72	83.735,00	0,05
CAD USD Currency Futures 12/21	Ctr	-10	USD	0,78	4.210,00	0,00
EUR USD Currency Futures 12/21	Ctr	-32	USD	1,16	93.478,75	0,05
JPN USD Currency Futures 12/21	Ctr	-56	USD	89,35	131.668,75	0,07
Derivados extrabursátiles					**-3.962.800,16**	**-2,09**
Operaciones de divisas a plazo					**-4.058.594,81**	**-2,14**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-3.494.824,69			84.679,88	0,04
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-198.566.869,00			-4.143.274,69	-2,18
Operaciones de swaps					**95.794,65**	**0,05**
Swaps de operaciones crediticias					**10.178,16**	**0,01**
Vendedor de protección					**10.178,16**	**0,01**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	6.000.000,00			10.178,16	0,01
Swaps de rentabilidad total					**85.616,49**	**0,04**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 30.09.2021	USD	16.600.000,00			85.616,49	0,04
Inversiones en derivados					**-6.163.057,82**	**-3,25**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**786.317,23**	**0,41**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**189.923.557,92**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	103,00	98,88	103,04
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	1.006,29	971,36	1.028,13
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	--	953,72	1.007,75
- Clase P3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	--	969,41	1.027,67
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	--	96,53	99,80
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	--	967,38	1.002,99
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	98.615,73	95.200,44	100.851,58
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	--	202.100,84	208.683,11
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	--	190.145,35	200.753,60
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	--	10,19	10,37
Acciones en circulación		25.894	68.516	85.022
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RMM/ISIN: LU1481689468	8.583	12.763	13.320
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMV/ISIN: LU1481690474	15.822	26.757	23.296
- Clase P14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMP/ISIN: LU1481689625	--	165	166
- Clase P3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RMR/ISIN: LU1481689971	--	11	33
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A T9T/ISIN: LU1505882511	--	3	14.883
- Clase WT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0Q/ISIN: LU1677197755	--	10	1.390
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D NSB/ISIN: LU1584112020	1.489	1.496	1.475
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P9/ISIN: LU1914381915	--	6	6
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J BTG/ISIN: LU1752423761	--	27.181	30.239
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2A T9W/ISIN: LU1505882867	--	122	122
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		189,9	247,8	250,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	76,62
Bonos supranacionales	4,59
Valores respaldados por activos de EE. UU.	4,24
Bonos Alemania	3,72
Bonos otros países	4,00
Otros activos netos	6,83
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.678.934,82
- operaciones de swap	414.305,53
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-31.952,38
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	70.272,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.131.559,98**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-22.377,00
Comisión única	-1.201.127,72
Otros gastos	-2.303,67
Gastos totales	**-1.225.808,39**
Renta/pérdida neta ordinaria	**905.751,59**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.259.701,24
- operaciones de futuros financieros	9.984.257,20
- contratos de divisas a plazo	-4.179.801,77
- divisas	276.758,38
- operaciones de swap	4.268.512,85
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**12.515.179,49**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.441.107,77
- operaciones de futuros financieros	-2.296.207,85
- contratos de divisas a plazo	-1.384.503,42
- divisas	-185.558,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	668.979,15
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**7.876.781,00**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	176.945.136,76
(Precio de compra USD 176.815.064,24)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	18.355.161,75
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	549.900,24
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	333.128,31
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	8.638,04
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	91,85
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	336.785,46
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	95.794,65
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	84.679,88
Activo total	196.709.316,94
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-17.144,30
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-88.296,91
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-2.537.043,12
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-4.143.274,69
Pasivo total	-6.785.759,02
Patrimonio neto del Subfondo	**189.923.557,92**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	247.800.151,00
Suscripciones	8.184.992,06
Reembolsos	-71.221.127,98
Distribución	-2.717.238,16
Resultado de las operaciones	7.876.781,00
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**189.923.557,92**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	68.516
- emitido	9.520
- reembolsado	-52.142
- a finales del periodo de presentación de informes	**25.894**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Multi Asset Risk Premia

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**77.118.090,15**	**83,55**
Bonos							**77.118.090,15**	**83,55**
Alemania							**3.027.196,80**	**3,28**
US500769HZ02	2,5000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau USD Notes 19/22	USD	3.000,0	%	100,91	3.027.196,80	3,28
Supranacional							**15.081.829,50**	**16,34**
US045167CT82	2,1250 %	Asian Development Bank USD MTN 14/21	USD	3.000,0	%	100,30	3.009.146,40	3,26
US29874QDA94	2,1250 %	European Bank for Reconstruction & Development USD MTN 17/22	USD	3.000,0	%	100,88	3.026.547,90	3,28
US298785GP55	2,1250 %	European Investment Bank USD Notes 14/21	USD	3.000,0	%	100,08	3.002.469,90	3,25
US4581X0CN60	1,7500 %	Inter-American Development Bank USD MTN 15/22	USD	3.000,0	%	100,90	3.027.074,40	3,28
US459058DY63	1,6250 %	International Bank for Reconstruction & Development USD Notes 15/22	USD	3.000,0	%	100,55	3.016.590,90	3,27
EE. UU.							**59.009.063,85**	**63,93**
US3130AF5B90	3,0000 %	Federal Home Loan Banks USD Bonds 18/21	USD	3.000,0	%	100,09	3.002.740,80	3,25
US3137EADB22	2,3750 %	Federal Home Loan Mortgage USD Bonds 12/22	USD	3.745,0	%	100,67	3.770.070,90	4,08
US3135G0T450	1,8750 %	Federal National Mortgage Association USD Bonds 17/22	USD	3.500,0	%	100,96	3.533.600,00	3,83
US912828RR30	2,0000 %	United States Government USD Bonds 11/21 *	USD	9.000,0	%	100,25	9.022.500,00	9,77
US912828X471	1,8750 %	United States Government USD Bonds 17/22	USD	7.000,0	%	101,08	7.075.468,40	7,67
US9128285R78	2,6250 %	United States Government USD Bonds 18/21	USD	4.000,0	%	100,55	4.022.187,60	4,36
US9128285F31	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/21	USD	10.000,0	%	100,14	10.014.062,00	10,85
US912828YT13	1,5000 %	United States Government USD Bonds 19/21	USD	4.000,0	%	100,27	4.010.624,80	4,35
US912828ZA13	1,1250 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	5.000,0	%	100,47	5.023.437,50	5,44
US912828ZG82	0,3750 %	United States Government USD Bonds 20/22	USD	3.500,0	%	100,19	3.506.715,45	3,80
US912828Z609	1,3750 %	United States Government USD Bonds 20/22 *	USD	6.000,0	%	100,46	6.027.656,40	6,53
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**77.118.090,15**	**83,55**
Depósitos en entidades financieras							**14.726.627,39**	**15,95**
Depósitos a la vista							**14.726.627,39**	**15,95**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch		USD				5.639.335,40	6,11
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados		USD				9.087.291,99	9,84
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**14.726.627,39**	**15,95**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.348.220,56**	**1,46**
Operaciones de futuros					**1.348.220,56**	**1,46**
Futuros de bonos adquiridos					**-52.648,77**	**-0,06**
10-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	11	AUD	98,49	-21.203,35	-0,02
10-Year Japan Government Bond Futures 12/21	Ctr	8	JPY	151,37	-31.445,42	-0,04
Futuros de divisas adquiridos					**-10.608,75**	**-0,01**
AUD USD Currency Futures 12/21	Ctr	70	USD	0,72	-8.065,00	-0,01
GBP USD Currency Futures 12/21	Ctr	1	USD	1,34	-2.543,75	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Futuros de índices adquiridos					**-83.332,10**	**-0,09**
DAX Mini Index Futures 12/21	Ctr	7	EUR	15.373,00	-13.122,35	-0,01
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	14	EUR	4.084,50	3.086,93	0,00
FTSE 100 Index Futures 12/21	Ctr	60	GBP	7.124,00	89.470,14	0,10
FTSE MIB Index Futures 12/21	Ctr	7	EUR	25.540,00	7.514,23	0,01
FTSE Taiwan Index Futures 10/21	Ctr	16	USD	1.479,00	-160,00	0,00
Mexico Bolsa Index Futures 12/21	Ctr	36	MXN	51.249,00	-16.322,37	-0,02
S&P 500 E-mini Consumer Staples Index Futures 12/21	Ctr	65	USD	704,30	-16.830,00	-0,02
S&P 500 E-mini Energy Index Futures 12/21	Ctr	49	USD	549,20	259.210,00	0,28
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 12/21	Ctr	45	USD	847,50	-53.820,00	-0,06
S&P 500 E-mini Technology Index Futures 12/21	Ctr	9	USD	1.513,40	-47.570,00	-0,05
S&P 500 E-mini Utilities Index Futures 12/21	Ctr	107	USD	648,40	-149.670,00	-0,16
S&P/TSX 60 Index Futures 12/21	Ctr	29	CAD	1.202,10	-78.520,50	-0,09
Topix Index Futures 12/21	Ctr	32	JPY	2.030,50	-66.598,18	-0,07
Futuros de bonos vendidos					**101.783,55**	**0,11**
10-Year Canada Government Bond Futures 12/21	Ctr	-30	CAD	143,15	15.494,67	0,02
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-23	EUR	170,14	2.645,94	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-38	GBP	125,47	76.736,69	0,08
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-17	USD	145,08	6.906,25	0,01
Futuros de divisas vendidos					**1.259.748,75**	**1,37**
CAD USD Currency Futures 12/21	Ctr	-257	USD	0,78	121.340,00	0,13
CHF USD Currency Futures 12/21	Ctr	-214	USD	1,07	542.837,50	0,59
EUR USD Currency Futures 12/21	Ctr	-245	USD	1,16	554.975,00	0,60
JPN USD Currency Futures 12/21	Ctr	-28	USD	89,35	4.131,25	0,01
NZD USD Currency Futures 12/21	Ctr	-24	USD	0,69	36.465,00	0,04
Futuros de índices vendidos					**133.277,88**	**0,14**
CBOE VIX Volatility Index Futures 11/21	Ctr	-120	USD	23,78	-143.324,50	-0,15
FTSE China A50 Index Futures 10/21	Ctr	-26	USD	15.493,00	-5.330,00	-0,01
FTSE/JSE Top 40 Index Futures 12/21	Ctr	-10	ZAR	58.337,00	-4.550,88	0,00
S&P 500 Consumer Discretionary Index Futures 12/21	Ctr	-17	USD	1.841,90	1.380,00	0,00
S&P 500 E-mini Communication Services Index Futures 12/21	Ctr	-2	USD	420,00	0,00	0,00
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/21	Ctr	-27	USD	469,10	-42.075,00	-0,05
S&P 500 E-mini Healthcare Index Futures 12/21	Ctr	-62	USD	1.300,20	158.440,00	0,17
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	-27	USD	4.349,75	94.847,50	0,10
S&P 500 E-mini Industrial Index Futures 12/21	Ctr	-58	USD	1.003,70	35.280,00	0,04
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	-24	AUD	7.293,00	38.610,76	0,04
Derivados extrabursátiles					**-1.945.199,60**	**-2,11**
Operaciones de divisas a plazo					**-2.293.078,10**	**-2,48**
Sold BRL / Bought USD - 15 Dec 2021	BRL	-4.850.000,00			20.291,73	0,03
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.096.975,36			24.712,05	0,02
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-251.065,63			9.349,07	0,01
Sold HUF / Bought USD - 15 Dec 2021	HUF	-1.839.900.000,00			210.589,95	0,23
Sold INR / Bought USD - 15 Dec 2021	INR	-20.600.000,00			-430,78	0,00
Sold KRW / Bought USD - 15 Dec 2021	KRW	-12.280.000.000,00			118.018,11	0,13
Sold MXN / Bought USD - 15 Dec 2021	MXN	-5.150.000,00			703,12	0,00
Sold NOK / Bought USD - 15 Dec 2021	NOK	-36.830.000,00			24.556,43	0,03
Sold SEK / Bought USD - 15 Dec 2021	SEK	-71.250.000,00			36.482,81	0,04
Sold SGD / Bought USD - 15 Dec 2021	SGD	-27.250.000,00			218.512,69	0,23
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-93.574.212,55			-1.541.042,49	-1,66
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-372.541,32			-10.335,79	-0,01
Sold USD / Bought INR - 15 Dec 2021	USD	-17.214.116,81			-129.078,73	-0,14
Sold USD / Bought MXN - 15 Dec 2021	USD	-987.444,16			-26.202,80	-0,03
Sold USD / Bought NOK - 15 Dec 2021	USD	-28.721.655,42			-415.885,56	-0,45
Sold USD / Bought RUB - 15 Dec 2021	USD	-3.798.987,77			32.104,93	0,03
Sold USD / Bought SEK - 15 Dec 2021	USD	-33.522.486,28			-652.682,68	-0,71
Sold USD / Bought SGD - 15 Dec 2021	USD	-261.009,41			-3.820,28	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought TRY - 15 Dec 2021	USD	-5.885.025,38			-210.568,68	-0,23
Sold USD / Bought ZAR - 15 Dec 2021	USD	-197.450,98			-9.976,10	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Dec 2021	ZAR	-13.450.000,00			11.624,90	0,01
Operaciones de opciones					**-72.480,00**	**-0,08**
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-23.420,00**	**-0,03**
OTC USD Put CHF Call Strike 0.9 Oct 2021	Ctr	20.000.000	USD	0,00	-23.420,00	-0,03
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**-49.060,00**	**-0,05**
OTC USD Call CHF Put Strike 0.935 Oct 2021	Ctr	-20.000.000	USD	0,00	-49.060,00	-0,05
Operaciones de swaps					**420.358,50**	**0,45**
Swaps de operaciones crediticias					**-7.657,60**	**-0,01**
Vendedor de protección					**-7.657,60**	**-0,01**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% - 20 Jun 2026	USD	3.000.000,00			4.489,39	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% - 20 Jun 2026	EUR	2.600.000,00			-12.146,99	-0,01
Swaps de tipos de interés					**-170.085,50**	**-0,19**
IRS AUD Receive 1.48% / Pay 6M BBSW - 11 Dec 2031	AUD	13.000.000,00			-184.915,23	-0,20
IRS AUD Receive 1.49% / Pay 6M BBSW - 11 Dec 2031	AUD	52.000.000,00			-749.012,94	-0,81
IRS AUD Receive 1.70% / Pay 6M BBSW - 11 Dec 2031	AUD	6.500.000,00			-4.668,51	-0,01
IRS CAD Pay 1.75% / Receive 3M CDOR - 15 Dec 2031	CAD	27.000.000,00			525.583,59	0,57
IRS CAD Pay 1.77% / Receive 3M CDOR - 15 Dec 2031	CAD	3.000.000,00			54.077,52	0,06
IRS CAD Pay 1.97% / Receive 3M CDOR - 15 Dec 2031	CAD	8.500.000,00			29.096,12	0,03
IRS EUR Receive 0.06% / Pay 6M EURIBOR - 17 Dec 2031	EUR	49.500.000,00			-725.958,56	-0,79
IRS EUR Receive 0.09% / Pay 6M EURIBOR - 17 Dec 2031	EUR	3.000.000,00			-34.445,21	-0,04
IRS EUR Receive 0.19% / Pay 6M EURIBOR - 17 Dec 2031	EUR	15.000.000,00			-8.716,18	-0,01
IRS GBP Pay 0.94% / Receive 6M LIBOR - 17 Dec 2031	GBP	14.000.000,00			467.158,72	0,51
IRS GBP Pay 0.97% / Receive 6M LIBOR - 17 Dec 2031	GBP	11.500.000,00			349.640,43	0,38
IRS GBP Pay 1.2% / Receive 6M LIBOR - 17 Dec 2031	GBP	42.000.000,00			70.002,25	0,08
IRS JPY Pay 0.09% / Receive 6M LIBOR - 17 Dec 2031	JPY	3.929.500.000,00			129.775,29	0,14
IRS JPY Pay 0.10% / Receive 6M LIBOR - 17 Dec 2031	JPY	3.022.500.000,00			86.869,17	0,09
IRS JPY Receive 0.09% / Pay 6M LIBOR - 17 Dec 2031	JPY	3.129.500.000,00			-1.740,52	0,00
IRS JPY Receive 0.10% / Pay 6M LIBOR - 17 Dec 2031	JPY	3.022.500.000,00			-1.111,54	0,00
IRS USD Pay 0.41% / Receive 3M LIBOR - 20 Dec 2023	USD	29.500.000,00			2.294,48	0,00
IRS USD Pay 0.41% / Receive 3M LIBOR - 20 Dec 2023	USD	65.000.000,00			5.044,30	0,01
IRS USD Pay 0.99% / Receive 3M LIBOR - 16 Dec 2026	USD	4.500.000,00			4.721,98	0,00
IRS USD Pay 0.99% / Receive 3M LIBOR - 16 Dec 2026	USD	2.500.000,00			2.624,50	0,00
IRS USD Pay 1.61% / Receive 3M LIBOR - 18 Dec 2041	USD	2.000.000,00			76.357,08	0,08
IRS USD Pay 1.70% / Receive 3M LIBOR - 18 Dec 2041	USD	1.000.000,00			27.828,62	0,03
IRS USD Receive 0.41% / Pay 3M LIBOR - 20 Dec 2023	USD	29.500.000,00			-46.106,48	-0,05
IRS USD Receive 0.41% / Pay 3M LIBOR - 20 Dec 2023	USD	65.000.000,00			-71.980,30	-0,08
IRS USD Receive 0.99% / Pay 3M LIBOR - 16 Dec 2026	USD	2.500.000,00			-22.160,50	-0,02
IRS USD Receive 0.99% / Pay 3M LIBOR - 16 Dec 2026	USD	4.500.000,00			-31.434,98	-0,03
IRS USD Receive 1.43% / Pay 3M LIBOR - 17 Dec 2031	USD	1.500.000,00			-25.927,56	-0,03
IRS USD Receive 1.61% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2041	USD	2.000.000,00			-13.444,08	-0,01
IRS USD Receive 1.62% / Pay 3M LIBOR - 17 Dec 2031	USD	21.500.000,00			-72.740,34	-0,08
IRS USD Receive 1.70% / Pay 3M LIBOR - 18 Dec 2041	USD	1.000.000,00			-6.796,62	-0,01
Swaps de rentabilidad total					**598.101,60**	**0,65**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund pays Commodity notional amount - receives 0.15% - 29.09.2021	USD	8.075.000,00			37.169,31	0,04
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 29.09.2021	USD	1.200.000,00			809.838,67	0,88
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.15% - 29.09.2021	USD	9.075.000,00			-248.906,38	-0,27
Inversiones en derivados					**-596.979,04**	**-0,65**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**1.056.736,89**	**1,15**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**92.304.475,39**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	950,50	872,50	1.003,01
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	98.393,58	89.669,44	101.031,23
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	--	91,33	102,95
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936	982,56	929,44	--
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	--	183.506,53	206.050,21
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	--	175.713,46	201.016,81
- Clase R14 (USD) (distribución)	WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	--	9,28	10,45
Acciones en circulación		7.199	95.752	46.142
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J GED/ISIN: LU1794549805	6.434	11.469	7.999
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2J GP3/ISIN: LU1794552932	746	408	493
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P DS8/ISIN: LU1941712009	--	101	100
- Clase IT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P ZZP/ISIN: LU2118209936	19	10.726	--
- Clase I14 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2N 9P7/ISIN: LU1914381758	--	6	6
- Clase I3 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2J FSY/ISIN: LU1732780801	--	72.922	37.426
- Clase R14 (USD) (distribución)	WKN: A2J GPG/ISIN: LU1794550480	--	121	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		92,3	188,6	132,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	63,93
Bonos supranacionales	16,34
Bonos Alemania	3,28
Otros activos netos	16,45
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	2.434.384,33
- operaciones de swap	358.192,06
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	7.356,97
- tipo de interés negativo	-119.130,46
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.680.802,90**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-60.735,07
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-15.848,09
Comisión única	-1.435.264,87
Otros gastos	-1.867,47
Gastos totales	**-1.513.715,50**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.167.087,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-44.428,91
- operaciones de valores	-2.147.005,84
- operaciones de futuros financieros	9.248.250,66
- contratos de divisas a plazo	-929.814,36
- divisas	-1.521.538,92
- operaciones de swap	1.590.150,27
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**7.362.700,30**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-72.480,00
- operaciones de valores	-100.984,54
- operaciones de futuros financieros	1.350.823,83
- contratos de divisas a plazo	287.920,04
- divisas	-184.750,02
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-908.765,06
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**7.734.464,55**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	77.118.090,15
(Precio de compra USD 77.102.650,65)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	14.726.627,39
Primas pagadas por la compra de opciones	23.600,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	1.134.732,29
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	516.111,41
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	8.380,75
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	2.049.371,86
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	2.682.571,42
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	706.945,79
Activo total	98.966.431,06
Pasivo bancario	-42.289,76
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-28.000,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-493.203,53
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-62.594,27
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-72.480,00
- operaciones de futuros	-701.151,30
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-2.262.212,92
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.000.023,89
Pasivo total	-6.661.955,67
Patrimonio neto del Subfondo	**92.304.475,39**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	188.628.599,96
Suscripciones	68.742.323,47
Reembolsos	-172.063.715,02
Distribución	-737.197,57
Resultado de las operaciones	7.734.464,55
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**92.304.475,39**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	95.752
- emitido	22.094
- reembolsado	-110.647
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.199**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Oriental Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**1.133.132.884,86**	**92,25**
Acciones						**1.089.663.049,84**	**88,71**
Australia						**71.687.832,30**	**5,84**
AU000000BFC6	Beston Global Food	Shs	43.522.752	AUD	0,09	2.696.238,96	0,22
AU000000CSL8	CSL	Shs	67.200	AUD	293,40	14.202.767,01	1,16
AU0000071482	Kibaran Resources	Shs	10.752.540	AUD	0,71	5.460.642,74	0,44
AU000000NST8	Northern Star Resources	Shs	1.118.465	AUD	8,50	6.848.333,54	0,56
AU000000PAR5	Paradigm Biopharmaceuticals	Shs	4.722.000	AUD	2,20	7.483.284,28	0,61
AU0000003DP6	Pointerra	Shs	2.000.000	AUD	0,48	684.332,53	0,06
AU000000PNV0	PolyNovo	Shs	8.838.646	AUD	1,93	12.256.318,95	1,00
AU000000SPL0	Starpharma Holdings	Shs	23.021.300	AUD	1,33	22.055.914,29	1,79
China						**120.993.133,62**	**9,85**
KYG0146B1032	Akeso	Shs	3.377.000	HKD	42,80	18.558.995,36	1,51
CNE1000001Y8	AviChina Industry & Technology -H-	Shs	14.689.000	HKD	4,92	9.279.764,76	0,76
KYG070341048	Baidu	Shs	270.000	HKD	148,40	5.144.904,27	0,42
CNE1000002H1	China Construction Bank -H-	Shs	16.487.000	HKD	5,58	11.812.871,25	0,96
CNE1000002P4	China Oilfield Services -H-	Shs	17.526.000	HKD	7,43	16.720.576,79	1,36
CNE1000048G6	Remegen -H-	Shs	1.251.000	HKD	98,60	15.838.493,05	1,29
CNE000001GS3	Tongwei -A-	Shs	1.296.932	CNY	50,94	10.213.294,39	0,83
CNE1000004L9	Weichai Power -H-	Shs	6.195.000	HKD	16,18	12.870.619,81	1,05
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	913.500	HKD	126,50	14.838.114,25	1,21
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	4.627.000	HKD	9,62	5.715.499,69	0,46
Hong Kong						**93.640.390,87**	**7,62**
HK0000069689	AIA Group	Shs	877.000	HKD	89,95	10.129.322,41	0,82
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	4.555.500	HKD	45,10	26.381.059,08	2,15
BMG2178K1009	CK Infrastructure Holdings	Shs	1.444.000	HKD	43,50	8.065.588,93	0,66
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	4.502.000	HKD	40,00	23.123.049,86	1,88
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	256.000	HKD	479,80	15.771.748,48	1,28
KYG618201092	Modern Dental Group	Shs	10.000.000	HKD	7,92	10.169.622,11	0,83
Japón						**313.607.688,93**	**25,53**
JP3802400006	FANUC	Shs	50.000	JPY	24.565,00	10.972.395,93	0,89
JP3148800000	Ibiden	Shs	220.000	JPY	6.200,00	12.185.099,16	0,99
JP3214350005	Kadokawa	Shs	115.000	JPY	6.210,00	6.379.757,01	0,52
JP3236200006	Keyence	Shs	34.000	JPY	67.000,00	20.350.187,60	1,66
JP3266400005	Kubota	Shs	371.500	JPY	2.389,00	7.928.475,08	0,65
JP3247050002	Kyudenko	Shs	248.600	JPY	3.710,00	8.239.288,90	0,67
JP3979200007	Lasertec	Shs	400.300	JPY	25.590,00	91.510.425,23	7,45
JP3877600001	Marubeni	Shs	2.478.000	JPY	933,20	20.658.116,85	1,68
JP3888300005	Mitsui Chemicals	Shs	276.000	JPY	3.765,00	9.283.008,75	0,76
JP3665200006	Nichirei	Shs	432.700	JPY	2.926,00	11.310.346,61	0,92
JP3381000003	Nippon Steel	Shs	840.400	JPY	2.034,00	15.270.444,88	1,24
JP3639650005	Pan Pacific International Holdings	Shs	176.100	JPY	2.318,00	3.646.594,60	0,30
JP3435000009	Sony Group	Shs	111.000	JPY	12.455,00	12.350.410,93	1,00
JP3546800008	Terumo	Shs	284.000	JPY	5.285,00	13.408.433,09	1,09
JP3569200003	Tokyu Fudosan Holdings	Shs	2.150.000	JPY	690,00	13.252.635,34	1,08
JP3610400008	Toyo Gosei	Shs	193.000	JPY	14.980,00	25.827.586,21	2,10
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	1.737.000	JPY	2.000,00	31.034.482,76	2,53
Nueva Zelanda						**99.384.065,50**	**8,09**
NZERDE0001S5	Eroad	Shs	2.535.500	AUD	5,49	10.027.196,82	0,82
NZMFTE0001S9	Mainfreight	Shs	1.342.000	NZD	96,90	89.356.868,68	7,27
Singapur						**20.065.648,03**	**1,63**
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	1.938.500	SGD	3,82	5.442.303,31	0,44
SG0531000230	Venture	Shs	1.109.100	SGD	17,94	14.623.344,72	1,19
Corea del Sur						**80.396.951,14**	**6,55**
KR7039030002	Eo Technics	Shs	193.087	KRW	107.000,00	17.449.585,30	1,42
KR7005870001	Huneed Technologies	Shs	550.000	KRW	7.630,00	3.544.341,22	0,29

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
KR7064290000	Intekplus	Shs	589.431	KRW	21.650,00	10.778.024,62	0,88
KR7098460009	Koh Young Technology	Shs	2.960.000	KRW	19.450,00	48.625.000,00	3,96
Taiwán						**242.610.764,97**	**19,75**
KYG022421088	Alchip Technologies	Shs	1.856.000	TWD	928,00	61.821.144,63	5,03
TW0005269005	ASMedia Technology	Shs	626.000	TWD	1.670,00	37.523.375,39	3,05
TW0005274005	ASPEED Technology	Shs	351.931	TWD	2.325,00	29.369.163,33	2,39
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	1.836.000	TWD	252,00	16.606.737,14	1,35
TW0003005005	Getac Technology	Shs	4.252.000	TWD	51,70	7.890.325,01	0,64
TW0006488000	Globalwafers	Shs	829.000	TWD	795,00	23.655.533,82	1,93
TW0005904007	Poya International	Shs	621.773	TWD	472,50	10.544.955,85	0,86
TW0006732001	Sensortek Technology	Shs	200.000	TWD	582,00	4.177.958,04	0,34
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	820.000	TWD	580,00	17.070.763,27	1,39
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	3.542.000	TWD	132,00	16.781.608,37	1,37
TW0002327004	Yageo	Shs	1.081.000	TWD	442,50	17.169.200,12	1,40
Tailandia						**35.667.331,41**	**2,90**
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	87.760.000	THB	12,50	32.410.074,60	2,64
TH9829010Z11	Sri Trang Gloves Thailand	Shs	3.500.000	THB	31,50	3.257.256,81	0,26
Vietnam						**11.609.243,07**	**0,95**
VN000000MWG0	Mobile World Investment	Shs	2.067.499	VND	127.800,00	11.609.243,07	0,95
Acciones de participación						**43.469.835,02**	**3,54**
China						**15.487.235,02**	**1,26**
US16955F1075	Chindata Group Holdings (ADR's)	Shs	716.434	USD	8,03	5.752.965,02	0,47
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	91.000	USD	106,97	9.734.270,00	0,79
Hong Kong						**27.982.600,00**	**2,28**
US44842L1035	Hutchison China MediTech (ADR's)	Shs	773.000	USD	36,20	27.982.600,00	2,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.133.132.884,86**	**92,25**
Depósitos en entidades financieras						**103.272.625,63**	**8,41**
Depósitos a la vista						**103.272.625,63**	**8,41**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				99.106.356,37	8,07
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.166.269,26	0,34
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**103.272.625,63**	**8,41**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**178.363,24**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo				**178.363,24**	**0,01**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-1.347.917,38		27.379,68	0,00
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2021	CAD	-4.187,05		52,20	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-2,31		0,07	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-109.182,24		27,31	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-9.171.158,45		-3.582,01	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-16.078,15		386,94	0,00
Sold HKD / Bought USD - 15 Nov 2021	HKD	-19.485.412,16		3.579,59	0,00
Sold JPY / Bought USD - 15 Nov 2021	JPY	-406.894.539,00		73.094,23	0,01
Sold KRW / Bought USD - 15 Nov 2021	KRW	-1.304.607.468,00		39.007,14	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-1.433.093,75		25.376,86	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-410.767,80		2.305,59	0,00
Sold THB / Bought USD - 15 Nov 2021	THB	-18.424.423,95		7.606,89	0,00
Sold TWD / Bought USD - 15 Nov 2021	TWD	-87.627.398,00		24.399,86	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-196.117,01		-2.839,39	0,00
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2021	USD	-1.403,66		-10,99	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-0,95		-0,02	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-3.929.025,87		8.411,32	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-3.136,71		-50,08	0,00
Sold USD / Bought HKD - 15 Nov 2021	USD	-581.380,76		-309,68	0,00
Sold USD / Bought JPY - 15 Nov 2021	USD	-732.238,13		-11.054,37	0,00
Sold USD / Bought KRW - 15 Nov 2021	USD	-316.561,98		-4.704,65	0,00
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2021	USD	-191.610,96		-4.037,18	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-96.103,74		-1.073,58	0,00
Sold USD / Bought THB - 15 Nov 2021	USD	-109.783,69		-1.854,61	0,00
Sold USD / Bought TWD - 15 Nov 2021	USD	-827.152,62		-3.747,88	0,00
Inversiones en derivados				**178.363,24**	**0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-8.183.345,24**	**-0,67**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.228.400.528,49**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	17,46	13,27	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	178,50	137,56	105,50
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	373,89	286,75	219,02
- Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	202,80	156,18	119,28
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	1.022,96	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	1.833,87	1.397,26	1.065,59
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	227,56	173,32	131,69
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	991,43	--	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	9,99	--	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	29,69	23,12	16,59
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	220,89	171,21	122,38
- Clase A (H-USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	24,63	18,89	13,69
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	243,88	188,96	134,71
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801	9,68	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	236,44	182,02	129,60
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	279,56	214,68	151,69
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	234,31	180,40	128,46
Acciones en circulación		6.402.378	3.272.409	2.651.348
- Clase AT (H2-RMB) (acumulación)	WKN: A2P 2E8/ISIN: LU2150013857	925.383	73.731	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTT/ISIN: LU1752425543	11.493	1.748	30
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 1G7/ISIN: LU0348784041	235.281	55.819	130.546
- Clase Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR) (distribución)	WKN: A14 MUU/ISIN: LU1173936821	80.584	9.128	490
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q R4F/ISIN: LU2325213093	601	--	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTS/ISIN: LU1752425386	7.581	5.941	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A14 VUB/ISIN: LU1254141416	118.350	6.357	125
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q MNT/ISIN: LU2290907638	35.317	--	--
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q M85/ISIN: LU2293587155	926	--	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8E9/ISIN: LU0417516571	374.529	185.954	79.498
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G0/ISIN: LU0348783233	1.628.772	1.190.557	1.578.443
- Clase A (H-USD) (distribución)	WKN: A0Q 1G4/ISIN: LU0348783662	462.239	354.395	87.155
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1G8/ISIN: LU0348784397	899.111	611.021	448.596
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HC/ISIN: LU0348784801	119	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HL/ISIN: LU0348785790	780.884	334.247	93.103
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1HU/ISIN: LU0348786764	737.644	329.161	123.381
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1HW/ISIN: LU0348786921	103.561	114.349	109.980
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.228,4	513,1	332,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	25,53
Taiwán	19,75
China	11,11
Hong Kong	9,90
Nueva Zelanda	8,09
Corea del Sur	6,55
Australia	5,84
Tailandia	2,90
Otros países	2,58
Otros activos netos	7,75
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-16.426,65
Ingresos por dividendos	13.832.994,73
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**13.816.568,08**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-401.250,63
Comisión única	-14.639.999,74
Otros gastos	-6.910,40
Gastos totales	**-15.048.160,77**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.231.592,69**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-10.964.250,45
- operaciones de futuros financieros	240.222,80
- contratos de divisas a plazo	83.285,71
- divisas	220.833,39
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-11.651.501,24**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	157.655.148,78
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	179.686,82
- divisas	-525.736,61
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**145.657.597,75**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.133.132.884,86
(Precio de compra USD 848.303.539,39)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	103.272.625,63
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	2.311.256,57
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	6.145.790,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	192.942,73
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	211.627,68
Activo total	1.245.267.127,98
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.526.958,55
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-13.694.613,79
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.611.762,71
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-33.264,44
Pasivo total	-16.866.599,49
Patrimonio neto del Subfondo	**1.228.400.528,49**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	513.106.832,03
Suscripciones	1.208.737.225,21
Reembolsos	-638.649.564,68
Distribución	-451.561,82
Resultado de las operaciones	145.657.597,75
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.228.400.528,49**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.272.409
- emitido	7.144.348
- reembolsado	-4.014.382
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.402.375**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Pet and Animal Wellbeing

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**697.762.800,49**	**95,92**
Acciones						**697.762.800,49**	**95,92**
Finlandia						**7.988.578,13**	**1,10**
FI4000410758	Musti Group	Shs	226.290	EUR	30,42	7.988.578,13	1,10
Francia						**25.706.537,56**	**3,53**
FR0000031577	Virbac	Shs	60.112	EUR	368,50	25.706.537,56	3,53
Alemania						**41.866.676,15**	**5,75**
DE000SYM9999	Symrise	Shs	130.905	EUR	113,50	17.242.372,04	2,37
DE0005111702	zooplus	Shs	43.624	EUR	486,40	24.624.304,11	3,38
Japón						**32.592.704,31**	**4,48**
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	1.251.392	JPY	948,00	10.597.816,83	1,46
JP3951600000	Unicharm	Shs	497.496	JPY	4.949,00	21.994.887,48	3,02
Suiza						**24.602.048,90**	**3,38**
CH0038863350	Nestlé	Shs	202.393	CHF	113,60	24.602.048,90	3,38
Países Bajos						**14.972.796,39**	**2,06**
NL0000009827	DSM	Shs	74.107	EUR	174,10	14.972.796,39	2,06
Reino Unido						**97.964.716,43**	**13,47**
GB00B2863827	CVS Group	Shs	892.870	GBP	24,75	29.698.217,18	4,08
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals	Shs	525.358	GBP	48,50	34.242.387,14	4,71
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	5.102.266	GBP	4,96	34.024.112,11	4,68
EE. UU.						**452.068.742,62**	**62,15**
US0576652004	Balchem	Shs	30.460	USD	147,44	4.490.997,06	0,62
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	492.911	USD	49,59	24.445.111,69	3,36
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	255.323	USD	68,27	17.429.681,28	2,40
US1941621039	Colgate-Palmolive	Shs	195.069	USD	77,71	15.159.213,05	2,08
US22304C1009	Covetrus	Shs	316.015	USD	18,37	5.805.007,21	0,80
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	838.593	USD	32,62	27.350.937,12	3,76
US284CVR0169	Elanco Animal Health *	Shs	82.151	USD	0,00	0,82	0,00
US3580391056	Freshpet	Shs	180.147	USD	144,91	26.104.847,04	3,59
US3703341046	General Mills	Shs	395.211	USD	61,27	24.213.911,64	3,33
US42805E3062	Heska	Shs	143.369	USD	256,97	36.841.534,22	5,06
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	56.850	USD	634,71	36.083.394,82	4,96
US8326964058	J M Smucker	Shs	177.184	USD	123,16	21.822.284,78	3,00
US58933Y1055	Merck	Shs	329.642	USD	75,71	24.955.790,89	3,43
US6404911066	Neogen	Shs	587.781	USD	44,31	26.044.805,34	3,58
US7033951036	Patterson Companies	Shs	180.067	USD	31,09	5.598.803,06	0,77
US71639T1060	PetIQ	Shs	272.405	USD	26,45	7.203.773,65	0,99
US7163821066	PetMed Express	Shs	369.040	USD	28,23	10.417.851,58	1,43
US84790A1051	Spectrum Brands Holdings	Shs	271.946	USD	97,36	26.477.172,19	3,64
US8923561067	Tractor Supply	Shs	221.127	USD	209,85	46.402.781,84	6,38
US8982021060	Trupanion	Shs	316.319	USD	81,74	25.857.451,11	3,56
US98978V1035	Zoetis	Shs	200.232	USD	196,59	39.363.392,23	5,41
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**697.762.800,49**	**95,92**
Depósitos en entidades financieras						**46.212.207,04**	**6,35**
Depósitos a la vista						**46.212.207,04**	**6,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				44.772.207,04	6,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.440.000,00	0,20
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**46.212.207,04**	**6,35**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-2.024.169,47**	**-0,28**
Operaciones de divisas a plazo				**-2.024.169,47**	**-0,28**
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-101.200,69		2.108,09	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-1.699.181,64		37.375,18	0,00
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-16.268.298,12		-497.596,04	-0,07
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-77.605.648,58		-1.565.560,35	-0,21
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-13.941,71		-496,35	0,00
Inversiones en derivados				**-2.024.169,47**	**-0,28**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-14.525.336,84**	**-1,99**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**727.425.501,22**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	178,09	137,91	105,43
- Clase P2 (H2-CHF) (distribución)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	1.793,87	1.373,14	1.038,90
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467	101,64	--	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	180,78	136,71	109,38
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	174,71	134,97	103,08
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	181,23	137,04	109,26
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	175,50	135,52	103,19
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	1.869,15	1.399,48	1.101,61
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	1.884,51	1.410,80	1.116,16
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	1.814,75	1.388,30	1.050,98
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	1.816,19	1.383,24	1.041,62
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	187,66	140,53	111,41
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	185,85	139,11	110,02
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	101,68	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	1.876,77	1.398,14	1.104,56
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	182.018,10	138.602,05	104.226,33
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	115,55	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	180,60	137,76	102,88
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	10,29	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	1.031,32	--	--
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	1.912,98	1.440,34	1.062,30
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	189,77	143,47	105,96
Acciones en circulación		2.649.802	728.465	207.070
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P EHB/ISIN: LU1953143499	38.796	1.645	623
- Clase P2 (H2-CHF) (distribución)	WKN: A2P BHK/ISIN: LU1931536665	4.309	939	125
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A3C V3V/ISIN: LU2369574467	108	--	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHA/ISIN: LU1931535857	754.104	268.221	91.694
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHC/ISIN: LU1931536079	72.986	24.371	6.145
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHB/ISIN: LU1931535931	740.981	265.946	54.525
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHD/ISIN: LU1931536152	210.825	54.172	16.211
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHE/ISIN: LU1931536236	94.419	36.020	8.708
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHC/ISIN: LU1953143572	884	47	8
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BT5/ISIN: LU1934578516	39	10	10
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BHJ/ISIN: LU1931536582	7.905	4.645	191
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P BT6/ISIN: LU1934578862	24.136	1.668	10
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BHF/ISIN: LU1931536319	83.181	36.725	7.073
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A3C V3W/ISIN: LU2369574541	100	--	--
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A2P BHG/ISIN: LU1931536749	7.607	4.380	18.024
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P BVZ/ISIN: LU1936792180	1	1	367
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2Q Q7L/ISIN: LU2314670170	85	--	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2P DR1/ISIN: LU1941712264	207.096	14.039	2.312
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR2/ISIN: LU1941712348	328.585	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P DR8/ISIN: LU1941713072	6.022	--	--

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2P BHH/ISIN: LU1931536400	9.689	835	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BHL/ISIN: LU1931536822	57.943	14.801	1.041
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		727,4	185,1	95,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	62,15
Reino Unido	13,47
Alemania	5,75
Japón	4,48
Francia	3,53
Suiza	3,38
Países Bajos	2,06
Finlandia	1,10
Otros activos netos	4,08
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	329,45
- tipo de interés negativo	-151,38
Ingresos por dividendos	2.633.878,17
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.634.056,24**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-194.508,03
Comisión única	-7.437.952,63
Otros gastos	-3.984,64
Gastos totales	**-7.636.445,30**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-5.002.389,06**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	29.621.044,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.159.811,69
- divisas	469.220,13
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**23.928.064,12**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	82.071.812,10
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.770.365,83
- divisas	11.183,76
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**104.240.694,15**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	697.762.800,49
(Precio de compra USD 581.535.124,26)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	46.212.207,04
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	150.438,75
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	4.171.959,25
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	39.483,27
Activo total	748.336.888,80
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-266.538,13
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-17.566.228,28
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.014.968,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.063.652,74
Pasivo total	-20.911.387,58
Patrimonio neto del Subfondo	**727.425.501,22**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	185.139.264,99
Suscripciones	647.417.000,79
Reembolsos	-209.335.188,80
Distribución	-36.269,91
Resultado de las operaciones	104.240.694,15
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**727.425.501,22**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	728.465
- emitido	2.328.962
- reembolsado	-407.626
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.649.801**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Positive Change

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**111.399.003,84**	**96,57**
Acciones						**107.691.410,56**	**93,36**
Australia						**1.935.190,13**	**1,68**
AU000000BXB1	Brambles	Shs	249.439	AUD	10,77	1.935.190,13	1,68
Bélgica						**1.959.805,18**	**1,70**
BE0974320526	Umicore	Shs	33.178	EUR	50,90	1.959.805,18	1,70
Brasil						**1.858.684,18**	**1,61**
KYG687071012	Pagseguro Digital -A-	Shs	35.501	USD	52,36	1.858.684,18	1,61
Canadá						**6.002.274,47**	**5,20**
CA0158571053	Algonquin Power & Utilities	Shs	119.825	CAD	18,80	1.770.928,82	1,53
CA85472N1096	Stantec	Shs	52.624	CAD	60,20	2.490.440,47	2,16
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	187.894	USD	9,27	1.740.905,18	1,51
Chile						**1.653.202,39**	**1,43**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	88.916	GBP	13,84	1.653.202,39	1,43
China						**2.717.923,96**	**2,36**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	924.000	HKD	13,14	1.559.003,07	1,35
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	36.600	HKD	246,60	1.158.920,89	1,01
Dinamarca						**3.115.465,00**	**2,70**
DK0060094928	Orsted	Shs	6.337	DKK	863,20	853.669,14	0,74
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	1.970	DKK	2.758,00	847.920,10	0,73
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	34.162	DKK	265,20	1.413.875,76	1,23
Finlandia						**1.112.199,46**	**0,96**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	120.642	EUR	7,94	1.112.199,46	0,96
Francia						**2.500.938,01**	**2,17**
FR0010220475	Alstom	Shs	52.544	EUR	32,72	1.995.176,59	1,73
FR0000120578	Sanofi	Shs	5.160	EUR	84,46	505.761,42	0,44
Alemania						**1.706.208,56**	**1,48**
DE0007165631	Sartorius	Shs	1.332	EUR	550,00	850.181,85	0,74
DE000SYM9999	Symrise	Shs	6.499	EUR	113,50	856.026,71	0,74
Irlanda						**4.381.953,59**	**3,80**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	9.425	EUR	116,05	1.269.320,86	1,10
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in Ireland)	Shs	22.610	EUR	45,51	1.194.131,93	1,04
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group (traded in United Kingdom)	Shs	10.895	GBP	39,33	575.861,61	0,50
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	7.549	USD	177,86	1.342.639,19	1,16
Japón						**3.982.694,30**	**3,45**
JP3266400005	Kubota	Shs	78.000	JPY	2.389,00	1.664.659,64	1,44
JP3435750009	M3	Shs	9.300	JPY	7.992,00	663.977,13	0,58
JP3734800000	Nidec	Shs	10.500	JPY	12.420,00	1.164.999,11	1,01
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	14.800	JPY	3.699,00	489.058,42	0,42
Luxemburgo						**1.614.980,77**	**1,40**
LU1704650164	Befesa	Shs	7.087	EUR	65,80	541.169,41	0,47
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	8.269	EUR	111,90	1.073.811,36	0,93
Noruega						**1.950.653,17**	**1,69**
NO0010081235	NEL	Shs	345.815	NOK	13,49	529.528,97	0,46
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	27.217	NOK	460,00	1.421.124,20	1,23
España						**1.000.873,44**	**0,87**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	40.991	EUR	21,04	1.000.873,44	0,87
Suecia						**1.816.029,09**	**1,57**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	34.251	SEK	328,90	1.281.966,67	1,11
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	47.185	SEK	99,46	534.062,42	0,46
Suiza						**7.229.441,98**	**6,27**
CH0002432174	Bucher Industries	Shs	2.252	CHF	447,20	1.077.624,95	0,94
CH0030170408	Geberit	Shs	3.377	CHF	695,40	2.512.830,56	2,18
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	1.013	CHF	1.373,00	1.488.255,31	1,29
CH0013841017	Lonza Group	Shs	1.299	CHF	706,20	981.599,49	0,85
CH0435377954	SIG Combibloc	Shs	43.880	CHF	24,90	1.169.131,67	1,01
Países Bajos						**1.650.488,80**	**1,43**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0000009827	DSM	Shs	8.169	EUR	174,10	1.650.488,80	1,43
Reino Unido						**6.319.399,76**	**5,48**
GB0002318888	Cranswick	Shs	16.761	GBP	36,21	815.715,23	0,71
GB0004052071	Halma	Shs	45.264	GBP	28,80	1.752.076,54	1,52
GB00B1CRLC47	Mondi	Shs	63.851	GBP	18,27	1.567.736,95	1,36
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	52.838	USD	28,04	1.481.474,06	1,28
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	203.925	GBP	2,56	702.396,98	0,61
Uruguay						**1.853.090,80**	**1,61**
KYG290181018	Dlocal	Shs	32.428	USD	57,14	1.853.090,80	1,61
EE. UU.						**51.329.913,52**	**44,50**
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	26.529	USD	20,17	535.198,22	0,46
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	9.542	USD	120,44	1.149.234,40	1,00
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	5.014	USD	161,31	808.818,37	0,70
US0304201033	American Water Works	Shs	7.614	USD	171,70	1.307.296,85	1,13
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	26.759	USD	61,28	1.639.748,60	1,42
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	131.552	NOK	35,20	525.622,65	0,46
US05352A1007	Avantor	Shs	38.929	USD	41,15	1.602.112,25	1,39
US0565251081	Badger Meter	Shs	20.788	USD	107,22	2.228.932,39	1,93
US0900431000	Bill,com Holdings	Shs	6.443	USD	261,74	1.686.383,10	1,46
BMG169621056	Bunge	Shs	13.889	USD	81,60	1.133.393,90	0,98
US1488061029	Catalent	Shs	9.012	USD	135,34	1.219.691,00	1,06
US2283681060	Crown Holdings	Shs	4.446	USD	101,81	452.638,53	0,39
US2441991054	Deere	Shs	6.271	USD	353,75	2.218.348,28	1,92
US2788651006	Ecolab	Shs	8.285	USD	214,44	1.776.669,70	1,54
US3364331070	First Solar	Shs	9.594	USD	94,84	909.908,14	0,79
US3377381088	Fiserv	Shs	10.660	USD	111,58	1.189.416,09	1,03
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	9.557	USD	254,28	2.430.136,01	2,11
US4364401012	Hologic	Shs	9.296	USD	74,60	693.451,09	0,60
US45167R1041	IDEX	Shs	8.786	USD	214,75	1.886.763,63	1,64
US45781D1019	Inovalon Holdings -A-	Shs	20.540	USD	40,73	836.620,49	0,73
US4612021034	Intuit	Shs	3.308	USD	551,41	1.824.080,24	1,58
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	5.353	USD	289,26	1.548.423,03	1,34
US58470H1014	Medifast	Shs	7.812	USD	200,20	1.563.948,92	1,36
US60770K1079	Moderna	Shs	3.498	USD	382,01	1.336.260,42	1,16
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	18.817	USD	78,99	1.486.401,31	1,29
US6907421019	Owens Corning	Shs	4.921	USD	88,84	437.194,36	0,38
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	4.757	USD	261,12	1.242.165,92	1,08
US8522341036	Square -A-	Shs	6.964	USD	237,98	1.657.261,58	1,44
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	12.552	USD	126,95	1.593.508,33	1,38
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	15.536	USD	150,83	2.343.243,92	2,03
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	2.428	USD	584,35	1.418.808,40	1,23
US8962391004	Trimble	Shs	24.450	USD	85,00	2.078.282,81	1,80
US92826C8394	Visa -A-	Shs	6.058	USD	228,54	1.384.487,91	1,20
US94106L1098	Waste Management	Shs	12.843	USD	152,84	1.962.964,19	1,70
US98419M1009	Xylem	Shs	25.014	USD	128,83	3.222.498,49	2,79
Acciones de participación						**3.707.593,28**	**3,21**
Alemania						**1.742.878,08**	**1,51**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	6.282	USD	277,44	1.742.878,08	1,51
Kazajistán						**1.964.715,20**	**1,70**
US48581R2058	Kaspi,KZ (GDR's)	Shs	18.676	USD	105,20	1.964.715,20	1,70
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**111.399.003,84**	**96,57**
Depósitos en entidades financieras						**5.288.039,02**	**4,59**
Depósitos a la vista						**5.288.039,02**	**4,59**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				4.668.039,02	4,05
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				620.000,00	0,54
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**5.288.039,02**	**4,59**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-885.013,85**	**-0,77**
Operaciones de divisas a plazo				**-885.013,85**	**-0,77**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-689.257,42		16.833,51	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-43.220.802,60		-901.847,36	-0,78
Inversiones en derivados				**-885.013,85**	**-0,77**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-440.527,34**	**-0,39**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**115.361.501,67**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	117,61
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	117,53
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	1.156,20
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	1.184,21
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	1.140,16
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1.055,33
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	118,41
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	1.186,72
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	115.995,06
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	1,17
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	11,57
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153	1.006,63
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	11,67
Acciones en circulación		679.776
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AF8/ISIN: LU2211815142	441.980
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGA/ISIN: LU2211815498	14.771
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AFT/ISIN: LU2211813444	30.010
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGC/ISIN: LU2211815654	68
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2Q AGE/ISIN: LU2211815902	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NL0/ISIN: LU2337295070	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGG/ISIN: LU2211816116	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGJ/ISIN: LU2211816389	7.700
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q AGL/ISIN: LU2211816975	0
- Clase X7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q AS1/ISIN: LU2213495984	10.000
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGB/ISIN: LU2211815571	175.116
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NL1/ISIN: LU2337295153	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q AGH/ISIN: LU2211816207	118
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		115,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	44,50
Suiza	6,27
Reino Unido	5,48
Canadá	5,20
Irlanda	3,80
Japón	3,45
Alemania	2,99
Dinamarca	2,70
China	2,36
Francia	2,17
Otros países	17,65
Otros activos netos	3,43
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	168,93
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	721.355,11
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**721.524,04**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.728,37
Comisión única	-753.520,19
Otros gastos	-708,67
Gastos totales	**-770.957,23**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-49.433,19**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.742.679,57
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-145.596,43
- divisas	82.887,49
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.630.537,44**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.981.650,96
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-885.013,85
- divisas	-1.980,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.725.193,91**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	111.399.003,84
(Precio de compra USD 109.417.352,88)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.288.039,02
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	116.078,71
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	427.671,51
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	16.833,51
Activo total	117.247.626,59
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-4.739,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-829.934,81
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-149.603,11
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-901.847,36
Pasivo total	-1.886.124,92
Patrimonio neto del Subfondo	**115.361.501,67**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	112.670.681,84
Reembolsos	-1.034.374,08
Resultado de las operaciones	3.725.193,91
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**115.361.501,67**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	683.773
- reembolsado	-3.997
- a finales del periodo de presentación de informes	**679.776**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Renminbi Fixed Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**46.382.419,85**	**89,46**
Bonos							**46.382.419,85**	**89,46**
Islas Vírgenes Británicas							**199.020,52**	**0,38**
XS2102867483	6,8000 %	New Metro Global USD Notes 20/23	USD	200,0	%	99,51	199.020,52	0,38
Islas Caimán							**1.848.987,87**	**3,57**
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	101,74	203.489,32	0,39
XS2016010881	7,2500 %	China SCE Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	96,82	193.645,00	0,37
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	200,0	%	100,00	200.000,00	0,39
XS2009857884	10,5000%	Redsun Properties Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	92,53	185.050,00	0,36
XS2025575114	5,6000 %	Shimao Group Holdings USD Notes 19/26	USD	300,0	%	99,41	298.224,99	0,57
XS2075800743	5,7500 %	Shui On Development Holding USD Notes 19/23	USD	200,0	%	100,21	200.426,66	0,39
XS1810024338	8,3500 %	Sunac China Holdings USD Notes 18/23	USD	200,0	%	86,93	173.853,34	0,34
XS2333523814	5,3000 %	Times China Holdings USD Notes 21/22	USD	200,0	%	98,49	196.972,00	0,38
XS2247557320	5,9500 %	Zhenro Properties Group USD Notes 20/21	USD	200,0	%	98,66	197.326,56	0,38
China							**41.085.146,44**	**79,24**
CND100045JR7	4,1500 %	Bank of China CNY Notes 21/31	CNY	10.000,0	%	101,78	1.575.079,50	3,04
CND10002B4J6	3,8300 %	Central Huijin Investment CNY MTN 19/24	CNY	10.000,0	%	102,17	1.580.987,91	3,05
CND100037RW7	2,2800 %	Central Huijin Investment CNY MTN 20/23	CNY	10.000,0	%	99,11	1.533.757,03	2,96
CND10001ZSV2	4,7000 %	China Construction Engineering CNY MTN 18/23	CNY	10.000,0	%	102,49	1.585.975,10	3,06
CND100049188	3,0000 %	China Development Bank CNY Notes 21/24 S.2107	CNY	10.000,0	%	101,24	1.566.628,13	3,02
CND100045707	3,3000 %	China Development Bank CNY Notes 21/26 S.2103	CNY	10.000,0	%	102,15	1.580.786,12	3,05
CND100009CX6	2,8500 %	China Government CNY Bonds 16/26 S.1604	CNY	1.000,0	%	100,89	156.124,59	0,30
CND10001SWR7	3,2200 %	China Government CNY Bonds 18/25 S.1828	CNY	1.000,0	%	102,35	158.387,77	0,31
CND10003VNX4	3,2700 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	30.000,0	%	103,28	4.794.631,04	9,25
CND100047H24	2,5700 %	China Government CNY Bonds 21/23	CNY	20.000,0	%	100,20	3.101.188,30	5,98
CND100045MR1	2,8400 %	China Government CNY Bonds 21/24	CNY	30.000,0	%	100,80	4.679.408,56	9,02
CND10004LLJ6	2,4700 %	China Government CNY Bonds 21/24	CNY	10.000,0	%	99,88	1.545.636,20	2,98
CND10004GNL8	2,6900 %	China Government CNY Bonds 21/26	CNY	50.000,0	%	100,02	7.739.187,42	14,93
CND100047752	3,0100 %	China Government CNY Bonds 21/28	CNY	20.000,0	%	101,10	3.129.045,29	6,03
CND100047QT4	3,0200 %	China Government CNY Bonds 21/31	CNY	20.000,0	%	101,32	3.135.891,31	6,05
CND100045MS9	3,7200 %	China Government CNY Bonds 21/51	CNY	10.000,0	%	105,96	1.639.778,56	3,16
CND10002DR76	4,4500 %	Industrial & Commercial Bank of China CNY FLR-Notes 19/undefined	CNY	10.000,0	%	102,27	1.582.653,61	3,05
Francia							**1.540.524,44**	**2,97**
CND10004M2H9	3,1400 %	Crédit Agricole CNY Notes 21/24	CNY	10.000,0	%	99,55	1.540.524,44	2,97
Hong Kong							**158.575,39**	**0,31**
-	3,8000 %	China Government CNH Bonds 18/23	CNH	1.000,0	%	102,58	158.575,39	0,31
Países Bajos							**1.550.165,19**	**2,99**
CND10004M826	3,3000 %	Daimler International Finance CNY MTN 21/24	CNY	10.000,0	%	100,17	1.550.165,19	2,99
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**46.382.419,85**	**89,46**
Depósitos en entidades financieras							**5.260.646,19**	**10,15**
Depósitos a la vista							**5.260.646,19**	**10,15**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.140.646,19	9,92
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				120.000,00	0,23
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**5.260.646,19**	**10,15**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-283.411,47**	**-0,55**
Operaciones de divisas a plazo				**-283.411,47**	**-0,55**
Sold CNH / Bought USD - 22 Oct 2021	CNH	-35.475.386,52		1.957,56	0,00
Sold EUR / Bought USD - 06 Oct 2021	EUR	-883.721,77		11.499,99	0,02
Sold EUR / Bought USD - 12 Oct 2021	EUR	-1.386.000,00		9.887,19	0,02
Sold USD / Bought CNH - 22 Oct 2021	USD	-7.330.000,00		29.386,82	0,06
Sold USD / Bought CNY - 22 Oct 2021	USD	-2.400.000,00		-465,22	0,00
Sold USD / Bought EUR - 06 Oct 2021	USD	-30.774.526,00		-335.585,55	-0,65
Sold USD / Bought EUR - 08 Oct 2021	USD	-6.140,82		-45,87	0,00
Sold USD / Bought EUR - 12 Oct 2021	USD	-5.166,59		-31,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 13 Oct 2021	USD	-2.854,63		-14,83	0,00
Inversiones en derivados				**-283.411,47**	**-0,55**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**487.440,73**	**0,94**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**51.847.095,30**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	10.229,75	--	--
- Clase PT10 (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	10.240,08	--	--
- Clase PT2 (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	10.234,12	--	--
- Clase RT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	10,21	--	--
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	95,74	90,78	89,22
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	112,63	104,54	100,13
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	966,80	915,88	900,54
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	10,91	10,24	9,85
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	10,11	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384	10,10	--	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	1.096,86	1.030,06	990,94
Acciones en circulación		972.251	314.895	271.849
- Clase PT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q LMT/ISIN: LU2280487807	1	--	--
- Clase PT10 (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q PQ9/ISIN: LU2305038932	1	--	--
- Clase PT2 (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q PRA/ISIN: LU2305039070	1	--	--
- Clase RT (CNY) (acumulación)	WKN: A2Q LMS/ISIN: LU2280487716	500.782	--	--
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GR4/ISIN: LU0631905352	71.489	68.995	79.325
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J ZTG/ISIN: LU0792749094	40.349	22.871	20.373
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J GSC/ISIN: LU0631906160	14.422	733	733
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A1J GR1/ISIN: LU0631904975	328.494	213.184	159.886
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLX/ISIN: LU2349350467	119	--	--
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLW/ISIN: LU2349350384	119	--	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J EY6/ISIN: LU0634319239	16.474	9.112	10.873
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		51,8	22,5	23,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2022	3,79
2023	13,79
2024	24,42
2026	18,85
2028	6,03
2030	9,25
2031	9,09
2051	3,16
Otros vencimientos	1,08
Otros activos netos	10,54
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.251.433,43
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	26.927,24
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.278.360,67**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-16.526,57
Comisión única	-286.682,67
Otros gastos	-654,29
Gastos totales	**-303.863,53**
Renta/pérdida neta ordinaria	**974.497,14**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-341.790,89
- operaciones de futuros financieros	-5.783,19
- contratos de divisas a plazo	-507.513,83
- divisas	1.245.329,78
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.364.739,01**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	472.461,90
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-272.365,83
- divisas	-49.889,35
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.514.945,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	46.382.419,85
(Precio de compra USD 45.830.105,73)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.260.646,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	472.379,75
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.628.806,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	52.731,56
Activo total	53.796.983,54
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-30.709,10
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.549.011,58
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-34.024,53
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-336.143,03
Pasivo total	-1.949.888,24
Patrimonio neto del Subfondo	**51.847.095,30**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	22.488.677,20
Suscripciones	50.935.472,63
Reembolsos	-22.518.635,80
Distribución	-573.364,46
Resultado de las operaciones	1.514.945,73
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**51.847.095,30**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	314.895
- emitido	716.703
- reembolsado	-59.347
- a finales del periodo de presentación de informes	**972.251**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Alternative

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**678.654.534,00**	**99,72**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Irlanda						**196.230.445,00**	**28,83**
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund -A- EUR - (1,610%)	Shs	31.100.000	EUR	1,50	46.587.800,00	6,84
IE00BHBFD143	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Macro Opportunities Bond Fund -A-EUR (hedged) - (1,730%)	Shs	260.000	EUR	132,02	34.325.200,00	5,04
IE00B8BS6228	Lyxor Newcits IRL plc - Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy Fund -I- EUR - (1,560%)	Shs	290.000	EUR	118,26	34.295.545,00	5,04
IE00BF2F4L66	Neuberger Berman Investment Funds plc - Uncorrelated Strategies Fund -I- EUR - (0,950%)	Shs	4.950.000	EUR	9,65	47.767.500,00	7,02
IE00BZ6SF303	Pimco Global Investors Series plc - Dynamic Multi-Asset Fund -Institutional- EUR - (0,850%)	Shs	2.560.000	EUR	12,99	33.254.400,00	4,89
Luxemburgo						**482.424.089,00**	**70,89**
LU2073791589	Allianz Global Investors Fund - Allianz Strategic Bond -WT9 (H2-EUR)- (H-EUR) - (0,420%)	Shs	382	EUR	120.188,00	45.911.816,00	6,75
LU1597245650	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -IT- EUR - (0,690%)	Shs	53.100	EUR	1.023,61	54.353.691,00	7,99
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF-EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	600.000	EUR	114,75	68.850.000,00	10,12
LU1331972494	Eleva UCITS Fund - Eleva Absolute Return Europe Fund -I- EUR - (1,070%)	Shs	56.200	EUR	1.212,91	68.165.542,00	10,01
LU2049492049	Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUND -S- EUR - (1,150%)	Shs	6.000	EUR	11.480,51	68.883.060,00	10,12
LU0687944396	GAMCO International SICAV - GAMCO Merger Arbitrage -I-EUR (hedged) - (1,190%)	Shs	5.100.000	EUR	13,31	67.904.970,00	9,98
LU0917670407	JPMorgan Investment Funds Sicav - Global Macro Fund -A-EUR (hedged) - (1,460%)	Shs	499.000	EUR	95,78	47.794.220,00	7,02
LU2147879543	Tikehau Fund - Tikehau International Cross Assets -R- EUR - (1,500%)	Shs	90.500	EUR	669,18	60.560.790,00	8,90
Participaciones de inversión						**678.654.534,00**	**99,72**
Depósitos en entidades financieras						**926.128,54**	**0,14**
Depósitos a la vista						**926.128,54**	**0,14**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				926.128,54	0,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**926.128,54**	**0,14**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**991.042,39**	**0,14**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**680.571.704,93**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	99,89	96,45	97,80
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	108,64	104,15	--
Acciones en circulación		6.721.605	8.856.922	7.834.883
- Clase Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKJ/ISIN: LU1418653660	5.673.422	8.856.632	7.834.883
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W2/ISIN: LU2153615351	1.048.183	290	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		680,6	854,3	766,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Fondo mixto internacional	35,82
Valores de renta variable internacionales	25,14
Rentabilidad absoluta internacional	15,16
Bonos internacionales	13,59
Valores de renta variable de Europa	10,01
Otros activos netos	0,28
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-27.569,13
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	568.151,07
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	2.594.877,26
Ingresos totales	**3.135.459,20**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-96.767,04
Comisión única	-8.022.878,81
Otros gastos	-7.385,32
Gastos totales	**-8.127.031,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-4.991.571,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	21.742.947,01
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**16.751.375,04**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	8.690.307,08
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**25.441.682,12**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	678.654.534,00
(Precio de compra EUR 647.992.622,79)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	926.128,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	171.906,56
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.020.402,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	1.092.483,86
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	681.865.455,52
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-634.002,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-659.748,44
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.293.750,59
Patrimonio neto del Subfondo	**680.571.704,93**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	854.251.719,29
Suscripciones	189.140.206,05
Reembolsos	-388.261.902,53
Resultado de las operaciones	25.441.682,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**680.571.704,93**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	8.856.922
- emitido	1.801.630
- reembolsado	-3.936.947
- a finales del periodo de presentación de informes	**6.721.605**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Fixed Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**2.117.921.943,50**	**99,85**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**126.854.400,00**	**5,98**
FR0011034560	Edmond de Rothschild SICAV - Financial Bonds -S- EUR - (0,550%)	Shs	96.000	EUR	1.321,40	126.854.400,00	5,98
Irlanda						**849.844.750,00**	**40,07**
IE00BYQP5894	Legg Mason Global Funds plc - Legg Mason Western Asset Structured Opportunities Fund -Premier- (H-EUR) - (0,680%)	Shs	1.382.000	EUR	123,60	170.815.200,00	8,06
IE0033758917	Muzinich Funds - Enhancedyield Short-Term Fund -A- (H-EUR) - (0,540%)	Shs	985.000	EUR	172,03	169.449.550,00	7,99
IE00BDZRX185	Neuberger Berman Investment Funds plc - Short Duration Emerging Market Debt Fund -I- EUR - (0,630%)	Shs	19.025.000	EUR	11,14	211.938.500,00	9,99
IE00B6VHBN16	PIMCO Global Investors Series plc - Capital Securities Fund -Inst- (H-EUR) - (0,790%)	Shs	18.850.000	EUR	15,79	297.641.500,00	14,03
Luxemburgo						**1.141.222.793,50**	**53,80**
LU1304665596	Allianz Global Investors Fund - Allianz US Short Duration High Income Bond -P2-H2- (H-EUR) - (0,480%)	Shs	113.000	EUR	940,86	106.317.180,00	5,01
LU1303786096	DNB SICAV - High Yield -Institutional A- EUR - (0,460%)	Shs	935.000	EUR	113,87	106.466.299,50	5,02
LU0976567890	JPMorgan Funds Sicav - Emerging Markets Strategic Bond Fund -I (perf)- (H-EUR) - (0,660%)	Shs	1.230.000	EUR	85,15	104.734.500,00	4,94
LU0628638206	Oddo BHF SICAV - Euro Credit Short Duration Fund -CP- EUR - (0,470%)	Shs	15.050.000	EUR	11,29	169.854.300,00	8,01
LU1732224917	PARETO SICAV - Pareto Nordic Corporate Bond -I- EUR - (0,480%)	Shs	2.070.000	EUR	112,51	232.885.764,00	10,98
LU0853555893	The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond -I- EUR - (0,640%)	Shs	10.150.000	EUR	14,55	147.682.500,00	6,96
LU2098116341	Tikehau Fund - Tikehau Short Duration -SI- EUR - (0,400%)	Shs	1.655.000	EUR	102,55	169.720.250,00	8,00
LU1991126514	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt -AQHNG- (H-EUR) - (0,650%)	Shs	1.060.000	EUR	97,70	103.562.000,00	4,88
Participaciones de inversión						**2.117.921.943,50**	**99,85**
Depósitos en entidades financieras						**3.830.546,39**	**0,18**
Depósitos a la vista						**3.830.546,39**	**0,18**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.830.546,39	0,18
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.830.546,39**	**0,18**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-612.115,05**	**-0,03**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**2.121.140.374,84**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	106,69	101,20	103,27
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	116,74	110,05	--
Acciones en circulación		19.591.971	16.793.157	18.345.443
- Clase Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KKH/ISIN: LU1418646292	16.524.680	16.792.621	18.345.443
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P 2W1/ISIN: LU2153615278	3.067.291	536	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.121,1	1.699,5	1.894,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Renta fija mundial	46,01
Renta fija mundial de Mercados emergentes	19,81
Alto rendimiento de la renta fija mundial en EUR	13,03
Bonos Corto Plazo Europa	8,00
Renta fija en EUR	7,99
Alto rendimiento de la renta fija mundial en USD	5,01
Otros activos netos	0,15
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-60.955,85
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	7.744.505,88
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	386.204,80
Ingresos totales	**8.069.754,83**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-328.449,18
Comisión única	-18.942.048,95
Otros gastos	-38.815,63
Gastos totales	**-19.309.313,76**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-11.239.558,93**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	23.727.137,38
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**12.487.578,45**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	77.116.199,52
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**89.603.777,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.117.921.943,50
(Precio de compra EUR 2.027.010.905,63)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.830.546,39
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.971.553,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	218.791,16
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	2.124.942.834,06
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.903.263,80
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.899.195,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-3.802.459,22
Patrimonio neto del Subfondo	**2.121.140.374,84**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.699.506.166,12
Suscripciones	871.324.897,31
Reembolsos	-539.294.466,56
Resultado de las operaciones	89.603.777,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.121.140.374,84**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	16.793.157
- emitido	7.954.783
- reembolsado	-5.155.969
- a finales del periodo de presentación de informes	**19.591.971**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selection Small and Mid Cap Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**170.554.712,70**	**99,47**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**123.055.608,70**	**71,77**
FR0011556828	AMUNDI ACTIONS PME -C- EUR - (1,650%)	Shs	25.900	EUR	976,48	25.290.832,00	14,75
FR0013111382	Echiquier Entrepreneurs - Echiquier Entrepreneurs -G- EUR - (1,740%)	Shs	13.180	EUR	2.484,74	32.748.873,20	19,10
FR0012353415	HSBC Euro PME FCP -IC- EUR - (1,080%)	Shs	4.900	EUR	2.088,88	10.235.512,00	5,97
FR0011606268	ODDO BHF ACTIVE SMALL CAP -CR- EUR - (2,310%)	Shs	89.800	EUR	293,49	26.355.402,00	15,37
FR0011171412	Sextant PME -I- EUR - (1,020%)	Shs	4.550	EUR	4.152,69	18.894.739,50	11,02
FR0013173051	Sicav Pluvalca - Pluvalca Initiatives PME -B- EUR - (1,150%)	Shs	48.500	EUR	196,50	9.530.250,00	5,56
Luxemburgo						**47.499.104,00**	**27,70**
LU0212992860	AXA World Funds - Framlington Europe MicroCap -A- EUR - (2,280%)	Shs	36.100	EUR	357,52	12.906.472,00	7,53
LU0104337620	Independance et Expansion SICAV - Siparex Small Cap Value -X- EUR - (2,140%)	Shs	27.700	EUR	687,64	19.047.628,00	11,11
LU1303941329	Mandarine Funds SICAV - Mandarine Europe Microcap -M- EUR - (1,270%)	Shs	72.400	EUR	214,71	15.545.004,00	9,06
Participaciones de inversión						**170.554.712,70**	**99,47**
Depósitos en entidades financieras						**817.636,97**	**0,48**
Depósitos a la vista						**817.636,97**	**0,48**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				817.636,97	0,48
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**817.636,97**	**0,48**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**88.312,76**	**0,05**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**171.460.662,43**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	137,24	102,91	90,22
Acciones en circulación		1.249.325	1.727.726	1.932.591
- Clase Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A TTZ/ISIN: LU1505875739	1.249.325	1.727.726	1.932.591
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		171,5	177,8	174,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de Europa	51,06
Valores de renta variable de la zona euro	48,41
Otros activos netos	0,53
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	27,62
- tipo de interés negativo	-4.547,95
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.075.134,71
Ingresos totales	**1.070.614,38**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-62.662,78
Comisión única	-2.348.247,13
Otros gastos	-1.660,12
Gastos totales	**-2.412.570,03**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-1.341.955,65**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	22.200.250,79
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**20.858.295,14**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	26.257.623,68
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**47.115.918,82**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	170.554.712,70
(Precio de compra EUR 120.422.308,96)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	817.636,97
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	339.983,40
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	171.712.333,07
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-32.303,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-219.367,14
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-251.670,64
Patrimonio neto del Subfondo	**171.460.662,43**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	177.797.440,68
Suscripciones	8.344.904,29
Reembolsos	-61.797.601,36
Resultado de las operaciones	47.115.918,82
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**171.460.662,43**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.727.726
- emitido	63.986
- reembolsado	-542.387
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.249.325**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Selective Global High Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**112.769.418,44**	**71,87**
Bonos						**112.769.418,44**	**71,87**
Austria						**5.991.768,96**	**3,82**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	1.600,0	%	107,37	1.993.662,74	1,27
USA08163AA41	4,3500 % BRF USD Notes 16/26	USD	1.443,0	%	103,73	1.496.881,62	0,96
USA35155AA77	5,7500 % Klabin Austria USD Notes 19/29	USD	700,0	%	112,41	786.877,00	0,50
XS1640667116	6,1250 % Raiffeisen Bank International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	105,52	1.714.347,60	1,09
Islas Vírgenes Británicas						**1.258.932,42**	**0,80**
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	750,0	%	99,53	866.294,66	0,55
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	400,0	%	98,16	392.637,76	0,25
Islas Caimán						**1.560.728,27**	**0,99**
XS2027426027	6,7500 % Times China Holdings USD Notes 19/23	USD	1.150,0	%	97,15	1.117.234,55	0,71
XS2085045503	8,3000 % Yuzhou Group Holdings USD Notes 19/25	USD	600,0	%	73,92	443.493,72	0,28
Chile						**895.821,60**	**0,57**
USP9810XAA92	5,1250 % VTR Comunicaciones USD Notes 20/28	USD	844,0	%	106,14	895.821,60	0,57
Finlandia						**1.361.049,85**	**0,87**
XS2319950130	3,6250 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 EUR Notes 21/28	EUR	1.150,0	%	101,98	1.361.049,85	0,87
Francia						**16.279.037,72**	**10,38**
FR0013399177	4,3750 % Accor EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	1.200,0	%	103,57	1.442.301,55	0,92
XS2342910689	4,2500 % Afflelou EUR Notes 21/26	EUR	650,0	%	102,97	776.729,03	0,50
XS2053846262	3,3750 % Altice France EUR Notes 19/28	EUR	650,0	%	96,70	729.445,40	0,47
XS2314312179	1,3750 % AXA EUR FLR-MTN 21/41	EUR	1.200,0	%	100,09	1.393.794,25	0,89
US225313AJ46	8,1250 % Crédit Agricole USD FLR-Notes 16/undefined	USD	1.025,0	%	121,02	1.240.451,62	0,79
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	1.350,0	%	107,56	1.685.152,50	1,07
FR0011700293	5,8750 % Électricité de France GBP FLR-MTN 14/49	GBP	600,0	%	113,49	915.133,15	0,58
FR0014005HZ5	1,6250 % Elis EUR MTN 21/28	EUR	1.400,0	%	99,85	1.622.229,60	1,03
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	100,74	1.169.080,00	0,75
FR0013414919	3,3750 % Orano EUR MTN 19/26	EUR	1.300,0	%	109,11	1.646.013,07	1,05
FR0013451416	1,1250 % Renault EUR Notes 19/27	EUR	1.500,0	%	93,29	1.623.978,93	1,04
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	700,0	%	102,77	834.834,11	0,53
FR0014003G27	1,6250 % Verallia EUR Notes 21/28	EUR	1.000,0	%	103,39	1.199.894,51	0,76
Alemania						**5.278.713,67**	**3,36**
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa EUR MTN 21/28	EUR	700,0	%	105,23	854.857,30	0,54
XS1690644668	3,5000 % Nidda Healthcare Holding EUR Notes 17/24	EUR	1.100,0	%	99,54	1.270.701,84	0,81
XS2199445193	5,7500 % Renk (Frankfurt am Main) EUR Notes 20/25	EUR	1.050,0	%	104,25	1.270.330,78	0,81
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	1.550,0	%	104,67	1.882.823,75	1,20
Grecia						**1.063.391,90**	**0,68**
XS2337604479	2,2500 % Mytilineos EUR Notes 21/26	EUR	900,0	%	101,81	1.063.391,90	0,68
Irlanda						**6.313.323,69**	**4,02**
XS2065555562	2,3750 % Bank of Ireland Group EUR FLR-MTN 19/29	EUR	1.200,0	%	104,30	1.452.435,49	0,92
XS2344772426	1,7500 % Hammerson Ireland Finance EUR Notes 21/27	EUR	1.400,0	%	101,15	1.643.398,45	1,05
XS2050968333	1,5000 % Smurfit Kappa Treasury EUR Notes 19/27	EUR	1.050,0	%	106,21	1.294.150,00	0,82
XS2187646901	4,8750 % Virgin Media Vendor Financing Notes III GBP Notes 20/28	GBP	1.400,0	%	102,23	1.923.339,75	1,23
Italia						**10.485.394,76**	**6,68**
XS2357754097	1,7130 % Assicurazioni Generali EUR MTN 21/32	EUR	700,0	%	100,62	817.354,21	0,52
XS0257010206	6,2690 % Assicurazioni Generali GBP FLR-Notes 06/undefined	GBP	550,0	%	116,39	860.274,14	0,55
XS2267889991	2,0000 % Autostrade per l'Italia EUR Notes 20/28	EUR	1.350,0	%	105,31	1.649.875,85	1,05
XS2312744217	1,3750 % Enel EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	700,0	%	99,08	804.894,23	0,51
XS2244936659	1,6250 % Infrastrutture Wireless Italiane EUR MTN 20/28	EUR	1.000,0	%	101,90	1.182.556,30	0,75

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2223762381	5,5000 % Intesa Sanpaolo EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	1.000,0	%	111,30	1.291.639,07	0,82
XS2332589972	1,6250 % Nexi EUR Notes 21/26	EUR	1.600,0	%	100,54	1.866.846,34	1,19
XS1846631049	2,8750 % Telecom Italia (Milano) EUR MTN 18/26	EUR	1.300,0	%	105,89	1.597.545,45	1,02
XS2389112736	4,6250 % Verde Bidco EUR Notes 21/26	EUR	350,0	%	102,03	414.409,17	0,27
Japón						**857.885,83**	**0,55**
XS1793255941	5,0000 % SoftBank Group EUR Notes 18/28	EUR	700,0	%	105,61	857.885,83	0,55
Luxemburgo						**2.951.496,54**	**1,88**
XS2102489353	2,2500 % Altice Financing EUR Notes 20/25	EUR	1.000,0	%	96,73	1.122.537,36	0,71
XS2111944133	1,8750 % Arena Luxembourg Finance EUR Notes 20/28	EUR	450,0	%	95,17	497.015,43	0,32
USL6388GHV51	6,2500 % Millicom International Cellular USD Notes 19/29	USD	1.215,0	%	109,63	1.331.943,75	0,85
México						**1.285.836,50**	**0,82**
US71654QCK67	5,3500 % Petróleos Mexicanos USD Notes 18/28	USD	1.300,0	%	98,91	1.285.836,50	0,82
Noruega						**1.496.242,45**	**0,95**
XS2249894234	3,0000 % Adevinta EUR Notes 20/27	EUR	1.250,0	%	103,14	1.496.242,45	0,95
Portugal						**1.513.146,14**	**0,96**
PTEDPKOM0034	4,4960 % EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.200,0	%	108,66	1.513.146,14	0,96
España						**3.266.076,99**	**2,08**
XS1918887156	5,3750 % Banco de Sabadell EUR FLR-MTN 18/28	EUR	1.300,0	%	109,89	1.657.844,50	1,06
XS2102934697	1,0000 % Cellnex Telecom EUR Notes 20/27	EUR	1.400,0	%	98,99	1.608.232,49	1,02
Supranacional						**3.224.713,81**	**2,06**
XS2247616514	2,3750 % CANPACK Via Eastern PA Land Investment Holding EUR Notes 20/27	EUR	1.350,0	%	102,25	1.601.979,34	1,02
XS1964638107	4,3750 % Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	1.350,0	%	103,58	1.622.734,47	1,04
Suecia						**934.866,09**	**0,60**
XS2289588837	3,2500 % Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	800,0	%	100,70	934.866,09	0,60
Países Bajos						**5.062.416,96**	**3,23**
XS2353416386	3,5000 % Energizer Gamma Acquisition EUR Notes 21/29	EUR	650,0	%	99,55	750.942,51	0,48
XS1716927766	2,1240 % Ferrovial Netherlands EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.400,0	%	100,50	1.632.843,59	1,04
XS1076781589	4,3750 % NN Group EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.150,0	%	109,94	1.467.222,31	0,94
US71647NBE85	5,0930 % Petrobras Global Finance USD Notes 20/30	USD	1.143,0	%	105,99	1.211.408,55	0,77
Reino Unido						**9.492.960,47**	**6,05**
USG0751NAB94	4,1250 % Atlantica Sustainable Infrastructure USD Notes 21/28	USD	2.100,0	%	103,38	2.170.875,00	1,38
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	600,0	%	107,00	745.036,92	0,47
XS2291929573	2,5000 % INEOS Quattro Finance 2 EUR Notes 21/26	EUR	1.200,0	%	101,16	1.408.762,19	0,90
XS2009038113	3,5000 % International Game Technology EUR Notes 19/26	EUR	250,0	%	102,79	298.231,69	0,19
US01551UAC80	8,0000 % Modulaire Global Finance USD Notes 18/23	USD	900,0	%	102,23	920.088,00	0,59
XS2258827034	5,1250 % Natwest Group GBP FLR-Notes 20/99	GBP	550,0	%	107,68	795.930,68	0,51
US64073KAA16	6,6250 % Neptune Energy Bondco USD Notes 18/25	USD	450,0	%	103,03	463.641,75	0,30
XS2355604880	2,5000 % Nomad Foods Bondco EUR Notes 21/28	EUR	850,0	%	101,78	1.003.996,05	0,64
XS1171593293	6,6250 % Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	1.050,0	%	119,51	1.686.398,19	1,07
EE. UU.						**32.195.613,82**	**20,52**
XS2251742537	2,6250 % Avantor Funding EUR Notes 20/25	EUR	1.250,0	%	102,43	1.485.838,14	0,95
US058498AW66	2,8750 % Ball USD Notes 20/30	USD	800,0	%	97,46	779.648,00	0,50
XS2125168729	2,3750 % Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	1.025,0	%	101,42	1.206.417,21	0,77
US15135BAV36	3,3750 % Centene USD Notes 20/30	USD	1.300,0	%	103,55	1.346.088,25	0,86
US226373AP35	5,7500 % Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 17/25	USD	1.375,0	%	102,42	1.408.281,88	0,90
US235825AH97	4,2500 % Dana USD Notes 21/30	USD	1.250,0	%	103,00	1.287.500,00	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US26439XAC74	8,1250 %	DCP Midstream Operating USD Notes 00/30	USD	650,0	%	135,30	879.433,75	0,56
US29261AAA88	4,5000 %	Encompass Health USD Notes 19/28	USD	1.300,0	%	103,50	1.345.500,00	0,86
US345370CW84	9,0000 %	Ford Motor USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	120,69	1.689.625,00	1,08
US382550BG56	4,8750 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 17/27	USD	1.950,0	%	107,67	2.099.633,25	1,34
US404119CA57	3,5000 %	HCA USD Notes 20/30	USD	2.000,0	%	106,08	2.121.620,00	1,35
US432891AK52	4,8750 %	Hilton Worldwide Finance USD Notes 17/27	USD	1.650,0	%	103,01	1.699.677,38	1,08
US50076QAR74	6,8750 %	Kraft Heinz Foods USD Notes 13/39	USD	1.200,0	%	147,02	1.764.244,10	1,12
US626717AN25	6,3750 %	Murphy Oil USD Notes 21/28	USD	600,0	%	106,11	636.687,00	0,40
US655664AY65	4,2500 %	Nordstrom USD Notes 21/31	USD	1.550,0	%	101,53	1.573.742,05	1,00
US85172FAN96	7,1250 %	OneMain Finance USD Notes 18/26	USD	374,0	%	115,81	433.143,43	0,28
US682691AC47	3,8750 %	OneMain Finance USD Notes 21/28	USD	900,0	%	99,50	895.495,50	0,57
XS2332250708	2,8750 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer EUR Notes 21/28	EUR	1.310,0	%	102,34	1.555.843,35	0,99
US69331CAH16	5,0000 %	PG&E USD Notes 20/28	USD	450,0	%	101,79	458.064,00	0,29
US817565BT00	7,5000 %	Service Corporation International USD Notes 07/27	USD	650,0	%	122,39	795.522,00	0,51
US817565CE22	5,1250 %	Service Corporation International USD Notes 19/29	USD	1.050,0	%	108,75	1.141.875,00	0,73
XS2181577268	2,2500 %	Silgan Holdings EUR Notes 20/28	EUR	1.300,0	%	100,85	1.521.439,53	0,97
US87901JAJ43	4,6250 %	TEGNA USD Notes 20/28	USD	1.450,0	%	101,63	1.473.562,50	0,94
US98310WAM01	6,6000 %	Travel & Leisure USD Notes 15/25	USD	750,0	%	112,63	844.732,50	0,54
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	1.600,0	%	109,50	1.752.000,00	1,11
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**36.583.395,96**	**23,32**
Bonos							**36.583.395,96**	**23,32**
Canadá							**641.958,75**	**0,41**
US86828LAC63	4,5000 %	Superior Plus Via Superior General Partner USD Notes 21/29	USD	621,0	%	103,38	641.958,75	0,41
Islas Caimán							**1.261.500,00**	**0,80**
US785712AG56	5,7500 %	Sable International Finance USD Notes 19/27	USD	1.200,0	%	105,13	1.261.500,00	0,80
Italia							**1.636.542,23**	**1,04**
US904678AQ20	7,2960 %	UniCredit USD FLR-Notes 19/34	USD	1.350,0	%	121,23	1.636.542,23	1,04
Luxemburgo							**3.056.530,00**	**1,95**
US781467AC98	5,2500 %	Rumo Luxembourg USD Notes 20/28	USD	1.300,0	%	105,21	1.367.730,00	0,87
BE6300372289	5,5000 %	Telenet Finance Luxembourg USD Notes 17/28	USD	1.600,0	%	105,55	1.688.800,00	1,08
México							**839.000,00**	**0,53**
US40052VAF13	5,9500 %	Grupo Bimbo USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	104,88	839.000,00	0,53
Noruega							**870.938,64**	**0,56**
US00973RAJ23	4,0000 %	Aker BP USD Notes 20/31	USD	800,0	%	108,87	870.938,64	0,56
Supranacional							**1.806.659,50**	**1,15**
US049362AA49	4,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28	USD	200,0	%	100,14	200.271,00	0,13
US019579AA90	4,6250 %	Allied Universal Holdco Via Allied Universal Finance Via Atlas Luxco 4 USD Notes 21/28	USD	200,0	%	99,98	199.951,00	0,13
US03969AAN00	4,1250 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA USD Notes 19/26	USD	600,0	%	103,63	621.750,00	0,39
US03969AAQ31	5,2500 %	Ardagh Packaging Finance Via Ardagh Holdings USA USD Notes 20/25	USD	750,0	%	104,63	784.687,50	0,50
Reino Unido							**668.250,00**	**0,43**
US460599AC74	6,5000 %	International Game Technology USD Notes 15/25	USD	600,0	%	111,38	668.250,00	0,43
EE. UU.							**25.802.016,84**	**16,45**
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	550,0	%	113,69	625.284,00	0,40
US13057QAH02	7,1250 %	California Resources USD Notes 21/26	USD	900,0	%	105,50	949.500,00	0,61
US14879EAE86	5,0000 %	Catalent Pharma Solutions USD Notes 19/27	USD	850,0	%	103,75	881.875,00	0,56
US165167DG90	5,8750 %	Chesapeake Energy USD Notes 21/29	USD	1.200,0	%	106,75	1.281.000,00	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US23918KAT51	3,7500 % DaVita USD Notes 20/31	USD	1.250,0	%	97,48	1.218.437,50	0,78
US337120AA74	4,0000 % First Student Bidco Via First Transit Parent USD Notes 21/29	USD	1.000,0	%	98,41	984.080,00	0,63
US38016LAA35	5,2500 % Go Daddy Operating Via GD Finance USD Notes 19/27	USD	800,0	%	104,51	836.080,00	0,53
US431318AU81	5,7500 % Hilcorp Energy I Via Hilcorp Finance USD Notes 21/29	USD	900,0	%	103,14	928.224,00	0,59
US436440AP62	3,2500 % Hologic USD Notes 20/29	USD	1.650,0	%	100,37	1.656.030,75	1,06
US46284VAN10	4,5000 % Iron Mountain USD Notes 20/31	USD	2.150,0	%	101,78	2.188.291,50	1,40
US45074JAA25	6,5000 % ITT Holdings USD Notes 21/29	USD	1.100,0	%	101,38	1.115.125,00	0,71
US156700BC99	4,0000 % Lumen Technologies USD Notes 20/27	USD	1.700,0	%	102,25	1.738.250,00	1,11
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	1.950,0	%	104,59	2.039.417,25	1,30
US45569KAA16	2,8750 % PRA Health Sciences USD Notes 21/26	USD	1.500,0	%	101,51	1.522.680,00	0,97
US74166MAE66	6,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 20/28	USD	1.250,0	%	103,51	1.293.918,75	0,82
US75281ABH14	8,2500 % Range Resources USD Notes 21/29	USD	750,0	%	112,79	845.910,00	0,54
US75972AAD54	5,8750 % Renewable Energy Group USD Notes 21/28	USD	600,0	%	103,12	618.723,00	0,39
US74965LAB71	4,0000 % RLJ Lodging Trust USD Notes 21/29	USD	782,0	%	100,18	783.384,14	0,50
US82967NBC11	5,5000 % Sirius XM Radio USD Notes 19/29	USD	800,0	%	108,50	868.019,20	0,55
US87105NAA81	3,7500 % Switch USD Notes 20/28	USD	2.150,0	%	101,66	2.185.786,75	1,39
US88033GCY44	4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	1.200,0	%	103,50	1.242.000,00	0,79
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**149.352.814,40**	**95,19**
Depósitos en entidades financieras						**7.363.876,03**	**4,69**
Depósitos a la vista						**7.363.876,03**	**4,69**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				5.918.082,93	3,77
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				1.445.793,10	0,92
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**7.363.876,03**	**4,69**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**37.414,50**	**0,02**
Operaciones de futuros					**37.414,50**	**0,02**
Futuros de bonos vendidos					**37.414,50**	**0,02**
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-13	EUR	166,33	37.414,50	0,02
Derivados extrabursátiles					**-930.912,13**	**-0,59**
Operaciones de divisas a plazo					**-930.912,13**	**-0,59**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-192.280,75			3.835,34	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-59.561.964,24			1.364.546,14	0,86
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-5.151.194,65			178.983,62	0,12
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-101.331.943,17			-2.103.246,09	-1,33
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-2.210.281,40			-2.055,36	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-14.819.700,98			-373.807,07	-0,24
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-778.723,08			831,29	0,00
Inversiones en derivados					**-893.497,63**	**-0,57**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**1.080.774,60**	**0,69**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**156.903.967,40**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	98,19	95,83	100,35
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	110,17	104,51	106,06
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	1.137,07	1.071,10	1.080,03
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	983,57	959,57	1.005,11
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	1.054,23	992,48	--
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	--	964,60	1.010,52
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	1.145,49	1.077,19	1.083,46
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EW7/ISIN: LU1958617570	--	99,69	--
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	1.069,48	999,58	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	10,80	10,46	10,70
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	9,65	9,57	9,99
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	12,04	11,32	11,24
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	--	1.039,70	1.059,87
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	1.257,46	1.174,85	1.158,65
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	1.085,55	1.013,22	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	--	10,99	10,85
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	--	1.187,12	1.168,25
Acciones en circulación		258.232	248.082	159.094
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKB/ISIN: LU1480273405	45.132	26.093	24.330
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKE/ISIN: LU1480273744	13.893	17.701	18.151
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RKL/ISIN: LU1480274551	5.599	5.445	4.381
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A RKP/ISIN: LU1480274809	309	119	11
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSM/ISIN: LU1941709716	21.902	28.681	--
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G62/ISIN: LU1527139320	--	11	11
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A S6J/ISIN: LU1504570927	42.987	54.952	36.140
- Clase Y14 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P EW7/ISIN: LU1958617570	--	100	--
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSL/ISIN: LU1941709633	10.011	11.925	--
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A RJ9/ISIN: LU1480273231	9.419	9.416	9.412
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2D T6Q/ISIN: LU1641600843	1.732	135	129
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKC/ISIN: LU1480273587	72.033	58.595	50.600
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2J E4X/ISIN: LU1728569267	--	1	1
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RKJ/ISIN: LU1480274395	27.344	25.566	15.648
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSJ/ISIN: LU1941709476	7.871	9.145	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0R/ISIN: LU1677197912	--	122	122
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2D HRB/ISIN: LU1529949585	--	75	58
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		156,9	170,2	71,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	36,97
Francia	10,38
Italia	7,72
Reino Unido	6,48
Irlanda	4,02
Luxemburgo	3,83
Austria	3,82
Alemania	3,36
Países Bajos	3,23
Supranacional	3,21
España	2,08
Otros países	10,09
Otros activos netos	4,81
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	7.177.757,45
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	21.722,62
- tipo de interés negativo	-4.693,44
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**7.194.786,63**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-41.141,55
Comisión única	-1.076.870,29
Otros gastos	-3.827,36
Gastos totales	**-1.121.839,20**
Renta/pérdida neta ordinaria	**6.072.947,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	4.132.523,30
- operaciones de futuros financieros	29.703,92
- contratos de divisas a plazo	874.588,17
- divisas	1.085.170,42
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**12.194.933,24**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.440.794,68
- operaciones de futuros financieros	37.414,50
- contratos de divisas a plazo	-177.640,20
- divisas	-20.330,36
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.593.582,50**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	149.352.814,40
(Precio de compra USD 148.246.457,50)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	7.363.876,03
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.717.420,84
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	561,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	37.414,50
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.548.196,39
Activo total	160.020.283,31
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-134.311,38
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-410.399,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-92.497,01
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.479.108,52
Pasivo total	-3.116.315,91
Patrimonio neto del Subfondo	**156.903.967,40**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	170.152.826,73
Suscripciones	44.378.230,34
Reembolsos	-68.123.792,22
Distribución	-96.879,95
Resultado de las operaciones	10.593.582,50
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**156.903.967,40**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	248.082
- emitido	83.394
- reembolsado	-73.244
- a finales del periodo de presentación de informes	**258.232**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz SGD Income

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**69.750.102,87**	**90,75**
Bonos						**69.750.102,87**	**90,75**
Australia						**3.554.203,30**	**4,63**
XS1602127992	3,9000 % Lendlease Finance SGD Notes 17/27	SGD	1.000,0	%	107,69	1.076.937,01	1,40
USQ66345AB78	4,7000 % Newcastle Coal Infrastructure Group USD Notes 21/31	USD	400,0	%	100,52	547.103,00	0,71
XS1707749229	5,2500 % QBE Insurance Group USD FLR-MTN 17/undefined	USD	400,0	%	108,37	589.826,26	0,77
XS1912654594	5,2500 % Santos Finance USD MTN 19/29	USD	400,0	%	112,13	610.290,82	0,80
USQ8053LAA28	4,7500 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	300,0	%	106,88	436.261,47	0,57
USQ8053LAB01	5,1250 % Scentre Group Trust 2 USD FLR-Notes 20/80	USD	200,0	%	107,96	293.784,74	0,38
Austria						**625.890,16**	**0,81**
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	400,0	%	99,09	625.890,16	0,81
Bermudas						**1.839.474,73**	**2,39**
SG7EB6000007	5,2000 % ARA Asset Management SGD FLR-MTN 17/undefined	SGD	750,0	%	100,16	751.171,20	0,98
SGXF61065755	4,1500 % ARA Asset Management SGD MTN 19/24	SGD	250,0	%	100,07	250.172,13	0,32
XS2328392951	4,7000 % China Oil & Gas Group USD Notes 21/26	USD	200,0	%	102,25	278.252,93	0,36
XS2059681135	4,3750 % Li & Fung USD MTN 19/24	USD	400,0	%	102,87	559.878,47	0,73
Islas Vírgenes Británicas						**9.832.585,85**	**12,79**
XS2183820617	3,8750 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	102,21	556.267,85	0,72
XS2357214738	3,1000 % Bluestar Finance Holdings USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	100,95	274.715,24	0,36
XS2244843210	3,0800 % China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	300,0	%	102,85	419.822,68	0,55
XS2123115029	4,1000 % Elect Global Investments USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	102,00	555.122,50	0,72
USG3065HAB71	3,3750 % ENN Clean Energy International Investment USD Notes 21/26	USD	200,0	%	100,78	274.265,27	0,36
XS2360202829	5,4500 % Estate Sky USD Notes 21/25	USD	400,0	%	99,28	540.314,12	0,70
XS2066225124	4,3500 % Fortune Star EUR Notes 19/23	EUR	500,0	%	99,53	785.815,89	1,02
XS2238561794	5,9500 % Fortune Star USD Notes 20/25	USD	400,0	%	102,16	556.001,12	0,72
XS2016768439	6,7500 % Greenland Global Investment USD MTN 19/22	USD	400,0	%	81,71	444.690,35	0,58
XS1713316252	3,8000 % Huarong Finance 2017 SGD Notes 17/25	SGD	1.000,0	%	91,77	917.730,00	1,19
XS2352436526	4,8000 % LS Finance 2017 USD Notes 21/26	USD	200,0	%	96,83	263.512,54	0,34
XS2221839793	3,6250 % Nan Fung Treasury USD MTN 20/30	USD	400,0	%	100,32	546.015,95	0,71
XS2348062899	4,1250 % NWD Finance USD FLR-Notes 21/99	USD	500,0	%	98,50	670.120,13	0,87
XS2239623437	5,3500 % Peak RE Bvi Holding USD FLR-Notes 20/undefined	USD	400,0	%	104,25	567.391,05	0,74
XS2281039771	5,2000 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	200,0	%	92,36	251.337,58	0,33
XS2356173406	5,1250 % RKPF Overseas 2020 A USD Notes 21/26	USD	300,0	%	92,00	375.539,40	0,49
XS2098034452	4,7500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 20/30	USD	400,0	%	94,51	514.365,05	0,67
XS2293578832	3,2500 % Sino-Ocean Land Treasure IV USD Notes 21/26	USD	200,0	%	95,70	260.421,80	0,34
XS2354271251	2,7000 % Sino-Ocean Land Treasure USD Notes 21/25	USD	400,0	%	96,98	527.802,45	0,69
XS2078814147	6,9500 % Wanda Properties Overseas USD Notes 19/22	USD	200,0	%	98,16	267.121,28	0,35
XS2100658066	6,8750 % Wanda Properties Overseas USD Notes 20/23	USD	200,0	%	97,09	264.213,60	0,34
Islas Caimán						**9.498.433,93**	**12,36**
XS1785422731	6,8750 % Agile Group Holdings USD FLR-Notes 18/undefined	USD	400,0	%	91,32	496.993,74	0,65
XS2082380515	7,5000 % Anton Oilfield Services Group USD Notes 19/22	USD	200,0	%	99,72	271.368,04	0,35
XS2196807833	6,3500 % China Aoyuan Group USD Notes 20/24	USD	200,0	%	84,63	230.290,01	0,30
XS2055625839	7,3750 % China Hongqiao Group USD Notes 19/23	USD	200,0	%	102,78	279.684,79	0,36

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2348238259	6,2500 %	China Hongqiao Group USD Notes 21/24	USD	200,0	%	101,74	276.877,74	0,36
XS2295983410	2,4500 %	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman USD Notes 21/26	USD	400,0	%	99,20	539.895,42	0,70
XS2084426514	4,0000 %	China State Construction Finance Cayman III USD FLR-Notes 19/undefined	USD	200,0	%	103,81	282.485,58	0,37
XS2280833133	2,7000 %	Country Garden Holdings USD Notes 21/26	USD	200,0	%	92,94	252.910,82	0,33
XS2280833307	3,3000 %	Country Garden Holdings USD Notes 21/31	USD	200,0	%	91,94	250.189,52	0,33
SGXF85669657	5,6500 %	ESR Cayman SGD FLR-Notes 21/undefined	SGD	1.000,0	%	101,42	1.014.166,70	1,32
XS1498418224	7,3750 %	Fantasia Holdings Group USD Notes 16/21	USD	400,0	%	100,00	544.260,00	0,71
XS2002235518	11,5000%	Kaisa Group Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	84,12	228.928,11	0,30
XS2106329134	9,9500 %	Kaisa Group Holdings USD Notes 20/25	USD	200,0	%	74,34	202.312,06	0,26
USG59669AC89	3,0500 %	Meituan USD Notes 20/30	USD	500,0	%	93,02	632.825,18	0,82
XS2078556342	7,1250 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/22	USD	200,0	%	99,82	271.649,53	0,35
XS2030333384	6,9500 %	Powerlong Real Estate Holdings USD Notes 19/23	USD	200,0	%	99,51	270.789,76	0,35
XS2244315110	7,3000 %	Redsun Properties Group USD Notes 21/25	USD	200,0	%	82,88	225.543,60	0,29
XS1976760782	8,7500 %	Ronshine China Holdings USD Notes 19/22	USD	400,0	%	78,34	426.373,28	0,56
US80007RAK14	3,8000 %	Sands China USD Notes 21/26	USD	200,0	%	103,11	280.603,72	0,37
US80007RAL96	4,3750 %	Sands China USD Notes 21/30	USD	200,0	%	104,82	285.260,03	0,37
XS1637274124	4,7500 %	Shimao Group Holdings USD Notes 17/22	USD	400,0	%	99,24	540.107,51	0,70
XS2212116854	6,6500 %	Sunac China Holdings USD Notes 20/24	USD	400,0	%	80,90	440.285,93	0,57
XS2287889708	5,9500 %	Sunac China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0	%	80,93	220.245,78	0,29
XS2348280962	5,5500 %	Times China Holdings USD Notes 21/24	USD	200,0	%	93,01	253.116,28	0,33
US948596AE12	3,3750 %	Weibo USD Notes 20/30	USD	400,0	%	99,84	543.410,46	0,71
XS2226898216	7,3500 %	Zhenro Properties Group USD Notes 20/25	USD	200,0	%	87,41	237.860,34	0,31
China							**1.030.334,80**	**1,34**
XS1921945470	4,3500 %	Chongqing Banan Economic Park Development & Construction SGD Notes 19/21	SGD	250,0	%	100,13	250.321,78	0,33
XS2239632859	3,2580 %	Wens Foodstuffs Group USD Notes 20/30	USD	700,0	%	81,90	780.013,02	1,01
Finlandia							**268.386,23**	**0,35**
US65559D2D05	3,7500 %	Nordea Bank USD FLR-MTN 21/99	USD	200,0	%	98,62	268.386,23	0,35
Francia							**1.037.641,40**	**1,35**
FR0013414810	6,1250 %	Société Générale SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	%	103,76	1.037.641,40	1,35
Alemania							**2.146.756,98**	**2,79**
DE000CZ45WA7	4,2500 %	Commerzbank EUR FLR-Notes 21/99	EUR	400,0	%	101,22	639.302,53	0,83
XS1879529300	4,2000 %	Commerzbank SGD FLR-MTN 18/28	SGD	500,0	%	101,44	507.178,75	0,66
DE000LB1DUU1	3,7500 %	Landesbank Baden-Württemberg SGD FLR-Notes 17/27	SGD	1.000,0	%	100,03	1.000.275,70	1,30
Hong Kong							**4.446.688,21**	**5,79**
XS2352275684	2,9000 %	AIA Group SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0	%	99,05	495.252,05	0,64
XS2168040744	4,0000 %	Bank of East Asia USD FLR-MTN 20/30	USD	500,0	%	104,76	712.738,54	0,93
XS2372975040	2,8500 %	China Ping An Insurance Overseas USD MTN 21/31	USD	500,0	%	93,90	638.843,88	0,83
XS2226808249	3,7000 %	CNAC HK Finbridge USD Notes 20/50	USD	200,0	%	97,70	265.857,40	0,35
XS2109200050	3,3750 %	Far East Horizon USD MTN 20/25	USD	200,0	%	100,95	274.717,68	0,36
XS2302544353	2,6250 %	Far East Horizon USD MTN 21/24	USD	300,0	%	100,35	409.620,34	0,53
XS2287420744	5,1000 %	FEC Finance USD MTN 21/24	USD	400,0	%	102,27	556.595,65	0,72
XS2357443410	4,9500 %	Gemdale Ever Prosperity Investment USD MTN 21/24	USD	400,0	%	101,17	550.609,72	0,72
USY77108AF80	4,1000 %	Xiaomi Best Time International USD Notes 21/51	USD	200,0	%	100,93	274.660,02	0,36
XS2317279573	5,1250 %	Yanlord Land USD Notes 21/26	USD	200,0	%	98,41	267.792,93	0,35
India							**2.221.252,50**	**2,89**
XS2113454115	5,8750 %	IIFL Finance USD MTN 20/23	USD	200,0	%	97,50	265.315,40	0,35
USY44680RV38	3,9500 %	JSW Steel USD Notes 21/27	USD	400,0	%	99,50	541.547,19	0,70
XS1791439257	4,6250 %	REC USD MTN 18/28	USD	400,0	%	108,05	588.049,47	0,77

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
USY7758EEF44	5,1000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 20/23	USD	400,0	%	101,82	554.154,65	0,72
USY7758EEG27	4,4000 %	Shriram Transport Finance USD MTN 21/24	USD	200,0	%	100,02	272.185,79	0,35
Indonesia							**3.213.470,64**	**4,18**
XS2385923722	4,3000 %	Bank Negara Indonesia USD FLR-Notes 21/99	USD	500,0	%	100,14	681.263,64	0,89
USY7140WAC20	6,5300 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 18/28	USD	200,0	%	121,89	331.699,26	0,43
USY7140WAE85	4,7500 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/25	USD	400,0	%	108,99	593.193,38	0,77
USY7140WAG34	5,8000 %	Indonesia Asahan Aluminium USD Notes 20/50	USD	400,0	%	117,05	637.075,76	0,83
XS2327392234	4,8750 %	Pakuwon Jati USD Notes 21/28	USD	200,0	%	103,59	281.911,14	0,37
US69370RAG20	4,1750 %	Pertamina USD MTN 20/50	USD	500,0	%	101,18	688.327,46	0,89
Isla de Man							**573.134,41**	**0,75**
XS1551355149	4,2500 %	Gohl Capital USD Notes 17/27	USD	400,0	%	105,31	573.134,41	0,75
Japón							**693.139,67**	**0,90**
XS2282238083	4,1000 %	Asahi Mutual Life Insurance USD FLR-Notes 21/undefined	USD	500,0	%	101,88	693.139,67	0,90
Luxemburgo							**698.707,50**	**0,91**
XS2106857746	5,8000 %	CPI Property Group SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	93,16	698.707,50	0,91
Mauricio							**577.386,82**	**0,75**
XS2189565992	4,6250 %	UPL USD Notes 20/30	USD	400,0	%	106,09	577.386,82	0,75
Singapur							**13.493.356,24**	**17,55**
SGXF72350378	5,6500 %	AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	500,0	%	101,21	506.052,65	0,66
SGXF10875296	5,3750 %	AIMS APAC Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	500,0	%	99,97	499.868,70	0,65
SGXF50149396	3,0000 %	Ascendas Real Estate Investment Trust SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	750,0	%	99,88	749.087,48	0,98
SGXF86578394	3,3750 %	Aviva Singlife Holdings SGD FLR-MTN 20/31	SGD	750,0	%	103,80	778.529,85	1,01
XS2122408854	3,3000 %	DBS Group Holdings USD FLR-MTN 20/undefined	USD	500,0	%	102,84	699.623,64	0,91
SGXF64305638	4,4000 %	Hotel Properties SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	750,0	%	94,71	710.310,00	0,93
USY39690AA30	8,2500 %	Indika Energy Capital IV USD Notes 20/25	USD	250,0	%	103,81	353.131,20	0,46
SGXF11132135	4,7500 %	Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	1.000,0	%	104,75	1.047.510,00	1,36
SGXF78346933	4,3000 %	Keppel Infrastructure Trust SGD FLR-Notes 21/99	SGD	1.000,0	%	102,58	1.025.778,90	1,33
SGXZ44994648	1,6700 %	National Environment Agency SGD MTN 21/31	SGD	500,0	%	98,58	492.919,55	0,64
SGXF54217405	3,0000 %	Oversea-Chinese Banking SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	500,0	%	103,56	517.804,00	0,67
SGXF45754102	4,0000 %	Singapore Press Holdings SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	100,27	501.357,20	0,65
SGXF40510863	4,5000 %	Singapore Press Holdings SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	250,0	%	102,29	255.726,18	0,33
SGXF98411774	5,0000 %	Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	105,11	525.545,25	0,68
SGXF43872450	4,1000 %	Singapore Technologies Telemedia SGD FLR-MTN 20/undefined	SGD	1.500,0	%	102,46	1.536.870,00	2,00
SGXF70435585	3,3000 %	SingTel Group Treasury SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	750,0	%	102,30	767.229,23	1,00
SGXF59084263	4,1000 %	SPH REIT SGD FLR-MTN 19/undefined	SGD	500,0	%	100,22	501.124,20	0,65
XS2385642041	5,8750 %	Trafigura Group USD FLR-Notes 21/undefined	USD	200,0	%	101,63	276.552,11	0,36
SGXF73188736	2,5500 %	United Overseas Bank SGD FLR-MTN 21/undefined	SGD	1.000,0	%	99,45	994.500,00	1,30
SGXF19644487	3,3000 %	Vertex Venture Holdings SGD Notes 21/28	SGD	750,0	%	100,51	753.836,10	0,98
Corea del Sur							**575.721,28**	**0,75**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en SGD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2229476184	5,2500 %	Tongyang Life Insurance USD FLR-Notes 20/99	USD	400,0	%	105,78	575.721,28	0,75
Suiza							**2.060.262,50**	**2,68**
CH0482172324	5,6250 %	Crédit Suisse Group SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	%	103,35	1.033.500,00	1,34
CH0495570928	4,8500 %	UBS Group SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	%	102,68	1.026.762,50	1,34
Tailandia							**2.066.645,24**	**2,69**
USY0606WCC20	3,4660 %	Bangkok Bank USD FLR-Notes 21/36	USD	400,0	%	99,10	539.344,95	0,70
US88323AAE29	3,5000 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 19/49	USD	400,0	%	88,13	479.678,76	0,62
US88323AAH59	3,7500 %	Thaioil Treasury Center USD MTN 20/50	USD	400,0	%	91,37	497.266,25	0,65
XS2084378798	4,9000 %	TMB Bank USD FLR-MTN 19/undefined	USD	400,0	%	101,12	550.355,28	0,72
Países Bajos							**1.364.255,29**	**1,78**
US456837AY94	3,8750 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/99	USD	200,0	%	97,57	265.517,79	0,35
US456837AZ69	4,2500 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/99	USD	200,0	%	97,54	265.422,68	0,35
XS2383492902	3,3000 %	JT International Financial Services USD MTN 21/51	USD	200,0	%	98,77	268.776,62	0,35
USN57445AA17	4,6250 %	Minejesa Capital USD Notes 17/30	USD	400,0	%	103,73	564.538,20	0,73
Reino Unido							**7.379.246,80**	**9,60**
XS2181348405	4,0000 %	Aviva GBP FLR-Notes 20/55	GBP	400,0	%	109,47	800.680,40	1,04
XS1722863054	3,7500 %	Barclays SGD FLR-MTN 17/30	SGD	1.000,0	%	104,28	1.042.837,00	1,36
US06738EBT10	4,3750 %	Barclays USD FLR-Notes 21/undefined	USD	400,0	%	99,61	542.154,86	0,70
XS2193663619	4,2500 %	BP Capital Markets GBP FLR-Notes 20/undefined	GBP	600,0	%	106,56	1.169.081,35	1,52
US05565QDU94	4,3750 %	BP Capital Markets USD FLR-Notes 20/undefined	USD	600,0	%	106,48	869.285,30	1,13
XS1881532912	5,3750 %	ICICI Bank UK SGD FLR-MTN 18/28	SGD	500,0	%	102,37	511.840,95	0,67
XS1580239207	5,2500 %	Legal & General Group USD FLR-MTN 17/47	USD	600,0	%	112,98	922.390,89	1,20
XS1802140894	5,7500 %	Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	250,0	%	108,75	497.152,15	0,65
XS2013525253	5,3750 %	Standard Chartered SGD FLR-Notes 19/undefined	SGD	1.000,0	%	102,38	1.023.823,90	1,33
EE. UU.							**553.128,39**	**0,72**
USU76198AA52	4,6250 %	Resorts World Las Vegas Via RWLV Capital USD Notes 19/29	USD	400,0	%	101,63	553.128,39	0,72
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**69.750.102,87**	**90,75**
Depósitos en entidades financieras							**5.667.778,89**	**7,38**
Depósitos a la vista							**5.667.778,89**	**7,38**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	SGD				5.527.778,16	7,16
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	SGD				140.000,73	0,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**5.667.778,89**	**7,38**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**73.422,37**	**0,10**
Operaciones de futuros					**73.422,37**	**0,10**
Futuros de bonos vendidos					**73.422,37**	**0,10**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-25	USD	131,47	62.452,13	0,08
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-6	USD	191,22	10.970,24	0,02
Derivados extrabursátiles					**76.199,03**	**0,10**
Operaciones de divisas a plazo					**76.199,03**	**0,10**
Sold EUR / Bought SGD - 08 Oct 2021	EUR	-1.050.000,00			11.600,49	0,02
Sold GBP / Bought SGD - 08 Oct 2021	GBP	-1.250.000,00			29.402,01	0,04
Sold SGD / Bought USD - 29 Oct 2021	SGD	-54.690.063,81			385.201,74	0,50

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought SGD - 08 Oct 2021	USD	-16.200.000,00		-244.328,42	-0,32
Sold USD / Bought SGD - 22 Oct 2021	USD	-8.500.000,00		-42.909,10	-0,06
Sold USD / Bought SGD - 29 Oct 2021	USD	-173.245,74		-1.530,55	0,00
Sold USD / Bought SGD - 19 Nov 2021	USD	-6.500.000,00		-61.237,14	-0,08
Inversiones en derivados				**149.621,40**	**0,20**
Activos/pasivos corrientes netos	**SGD**			**1.289.576,86**	**1,67**
Patrimonio neto del Subfondo	**SGD**			**76.857.080,02**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	10,71	10,77	10,70
- Clase IT (SGD) (acumulación)	WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	--	1.168,18	1.112,78
- Clase W (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	1.129,28	1.128,90	1.113,27
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	1.057,67	1.056,79	--
Acciones en circulación		2.073.934	724.329	291.175
- Clase AMg (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61B/ISIN: LU1890836452	2.035.598	669.684	271.582
- Clase IT (SGD) (acumulación)	WKN: A2N 7NZ/ISIN: LU1896600811	--	208	217
- Clase W (SGD) (distribución)	WKN: A2N 61C/ISIN: LU1890836536	336	457	19.375
- Clase W (H2-USD) (distribución)	WKN: A2P RX1/ISIN: LU2052518391	38.000	53.980	--
Patrimonio del Subfondo en millones de SGD		76,9	86,1	24,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Singapur	17,55
Islas Vírgenes Británicas	12,79
Islas Caimán	12,36
Reino Unido	9,60
Hong Kong	5,79
Australia	4,63
Indonesia	4,18
India	2,89
Alemania	2,79
Tailandia	2,69
Suiza	2,68
Bermudas	2,39
Otros países	10,41
Otros activos netos	9,25
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	SGD
Interés sobre	
- bonos	3.412.747,36
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	81,03
- tipo de interés negativo	-7.000,76
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**3.405.827,63**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-14.746,14
Comisión única	-425.566,08
Otros gastos	-1.665,79
Gastos totales	**-441.978,01**
Renta/pérdida neta ordinaria	**2.963.849,62**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.998,90
- operaciones de valores	-153.930,77
- operaciones de futuros financieros	-59.456,85
- contratos de divisas a plazo	-57.026,54
- divisas	-272.061,92
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**2.419.374,64**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	1.960,62
- operaciones de valores	375.625,47
- operaciones de futuros financieros	73.422,37
- contratos de divisas a plazo	-644.870,26
- divisas	10.318,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.235.831,44**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	SGD
Valores e instrumentos del mercado monetario	69.750.102,87
(Precio de compra SGD 69.827.081,44)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	5.667.778,89
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	799.769,55
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	25.898,13
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	503.118,49
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	73.422,37
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	426.204,24
Activo total	77.246.294,54
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-39.209,31
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-350.005,21
Pasivo total	-389.214,52
Patrimonio neto del Subfondo	**76.857.080,02**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	SGD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	86.118.228,36
Suscripciones	28.942.917,44
Reembolsos	-37.074.412,11
Distribución	-3.365.485,11
Resultado de las operaciones	2.235.831,44
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**76.857.080,02**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	724.329
- emitido	2.254.334
- reembolsado	-904.729
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.073.934**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Short Duration Global Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**88.438.339,79**	**87,61**
Bonos						**88.438.339,79**	**87,61**
Islas Vírgenes Británicas						**1.082.042,50**	**1,07**
USG91139AC27	0,7500 % TSMC Global USD Notes 20/25	USD	1.100,0	%	98,37	1.082.042,50	1,07
Islas Caimán						**3.095.075,57**	**3,07**
XS2204007863	1,9900 % CCBL Cayman 1 USD MTN 20/25	USD	550,0	%	100,81	554.447,41	0,55
USG2182GAA16	1,5000 % CK Hutchison International 21 USD Notes 21/26	USD	800,0	%	100,14	801.131,04	0,79
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	95,06	380.250,00	0,38
XS2352861814	1,6020 % SA Global Sukuk USD Notes 21/26	USD	250,0	%	99,50	248.750,00	0,25
US88032XAL82	3,2800 % Tencent Holdings USD MTN 19/24	USD	1.050,0	%	105,76	1.110.497,12	1,10
China						**406.334,90**	**0,40**
XS2332559470	0,0000 % Bank of China EUR Zero-Coupon MTN 28.04.2024	EUR	350,0	%	100,04	406.334,90	0,40
Dinamarca						**1.232.241,04**	**1,22**
XS2046595836	0,5000 % Danske Bank EUR FLR-Notes 19/25	EUR	1.050,0	%	101,13	1.232.241,04	1,22
Finlandia						**1.415.778,56**	**1,40**
XS2169281131	0,8750 % CRH Finland Services EUR MTN 20/23	EUR	400,0	%	102,22	474.490,92	0,47
XS2393539080	1,3750 % OP Corporate Bank GBP MTN 21/26	GBP	700,0	%	100,06	941.287,64	0,93
Francia						**2.384.645,53**	**2,36**
XS1750122225	0,7500 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,12	239.344,53	0,24
FR0013312493	0,8750 % BPCE EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	102,45	237.796,98	0,23
FR0014002J90	1,0000 % BPCE GBP MTN 21/25	GBP	200,0	%	99,45	267.311,46	0,26
XS2067135421	0,3750 % Crédit Agricole EUR MTN 19/25	EUR	900,0	%	101,36	1.058.601,74	1,05
FR0014002G44	0,1250 % Safran EUR Notes 21/26	EUR	500,0	%	100,23	581.590,82	0,58
Alemania						**4.026.730,83**	**3,99**
XS2264712436	0,0000 % Clearstream Banking EUR Zero-Coupon Notes 01.12.2025	EUR	300,0	%	100,24	348.988,27	0,35
US251526CC16	2,2220 % Deutsche Bank (New York) USD FLR-Notes 20/24	USD	1.150,0	%	102,58	1.179.665,29	1,17
XS2084510069	0,2500 % Fresenius Medical Care EUR MTN 19/23	EUR	400,0	%	100,84	468.081,62	0,46
DE000LB2CQX3	1,5000 % Landesbank Baden-Württemberg GBP Notes 20/25	GBP	300,0	%	101,19	407.970,38	0,40
DE000A3H3J14	0,0000 % Vantage Towers EUR Zero-Coupon MTN 31.03.2025	EUR	500,0	%	99,86	579.416,63	0,57
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	300,0	%	100,35	349.373,01	0,35
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	600,0	%	99,56	693.235,63	0,69
Hong Kong						**989.712,10**	**0,98**
XS2351320366	1,1250 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD MTN 21/24	USD	1.000,0	%	98,97	989.712,10	0,98
Irlanda						**2.208.451,57**	**2,19**
XS2076154801	0,1000 % Abbott Ireland Financing EUR Notes 19/24	EUR	800,0	%	100,96	937.293,48	0,93
US00774MAC91	3,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/25	USD	250,0	%	105,38	263.447,35	0,26
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	350,0	%	100,11	406.631,86	0,40
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	509,0	%	101,76	601.078,88	0,60
Italia						**2.181.621,06**	**2,16**
XS2304664167	0,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	850,0	%	100,60	992.315,41	0,98
XS2104967695	1,2000 % UniCredit EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.000,0	%	102,48	1.189.305,65	1,18
Japón						**1.385.714,46**	**1,37**
XS2228683277	2,6520 % Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	1.100,0	%	108,55	1.385.714,46	1,37
Jersey						**758.602,51**	**0,75**
XS0746068732	7,1250 % Heathrow Funding GBP MTN 12/24	GBP	500,0	%	112,90	758.602,51	0,75
Luxemburgo						**1.885.262,27**	**1,87**
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	100,90	468.358,84	0,46
XS1909057306	2,2500 % Logicor Financing EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	106,90	248.121,52	0,25
XS2200175839	1,5000 % Logicor Financing EUR MTN 20/26	EUR	100,0	%	104,95	121.799,32	0,12

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1909057215	1,5000 %	Logicor Financing EUR MTN Notes 18/22	EUR	100,0	%	101,50	117.790,37	0,12
DE000A3KNP88	0,1250 %	Traton Finance Luxembourg EUR MTN 21/25	EUR	400,0	%	100,09	464.617,21	0,46
DE000A3KSGM5	0,0000 %	Traton Finance Luxembourg EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2024	EUR	400,0	%	100,08	464.575,01	0,46
Noruega							**1.006.596,66**	**1,00**
XS1967582831	0,6250 %	SpareBank 1 SR-Bank EUR MTN 19/24	EUR	850,0	%	102,04	1.006.596,66	1,00
Portugal							**347.335,15**	**0,35**
PTCGDCOM0037	0,3750 %	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-MTN 21/27	EUR	300,0	%	99,77	347.335,15	0,35
Corea del Sur							**639.802,28**	**0,63**
US44920UAP30	1,2500 %	Hyundai Capital Services USD Notes 21/26	USD	650,0	%	98,43	639.802,28	0,63
España							**4.354.272,44**	**4,31**
XS1967636272	3,3750 %	Abertis Infraestructuras GBP MTN 19/26	GBP	500,0	%	107,56	722.718,49	0,71
XS2322289385	0,1250 %	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 21/27	EUR	700,0	%	99,87	811.293,92	0,80
XS2028816028	0,8750 %	Banco de Sabadell EUR MTN 19/25	EUR	500,0	%	102,21	593.077,56	0,59
XS2331739750	1,5000 %	Banco Santander GBP MTN 21/26	GBP	1.100,0	%	99,97	1.477.819,43	1,46
XS2348693297	1,5000 %	CaixaBank GBP FLR-MTN 21/26	GBP	200,0	%	99,90	268.516,94	0,27
XS2153405118	0,8750 %	Iberdrola Finanzas EUR MTN 20/25	EUR	400,0	%	103,59	480.846,10	0,48
Suecia							**1.914.814,55**	**1,90**
XS1584122177	1,1250 %	Essity EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	103,00	239.067,40	0,24
XS2156510021	1,0000 %	Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	1.050,0	%	104,25	1.270.254,98	1,26
XS2342706996	0,0000 %	Volvo Treasury EUR Zero-Coupon MTN 18.05.2026	EUR	350,0	%	99,83	405.492,17	0,40
Suiza							**3.213.560,26**	**3,18**
CH1120418079	0,0000 %	Bank Julius Baer EUR Zero-Coupon Notes 25.06.2024	EUR	850,0	%	100,22	988.635,16	0,98
XS2345982362	0,2500 %	Credit Suisse (London) EUR MTN 21/26	EUR	917,0	%	100,23	1.066.582,45	1,06
XS2358287238	0,0100 %	UBS (London) EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	99,97	812.108,79	0,80
US902613AH15	0,0000 %	UBS Group USD Zero-Coupon FLR-Notes 10.08.2027	USD	350,0	%	98,92	346.233,86	0,34
Países Bajos							**9.081.852,62**	**9,00**
XS2153593103	2,3750 %	BAT Netherlands Finance EUR MTN 20/24	EUR	400,0	%	106,55	494.610,73	0,49
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	350,0	%	100,32	407.486,29	0,41
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	250,0	%	100,63	291.958,44	0,29
XS2390530330	0,6250 %	CTP EUR MTN 21/26	EUR	150,0	%	100,11	174.258,30	0,17
XS2356091269	0,2500 %	de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	500,0	%	99,78	578.986,78	0,57
XS2100663579	0,6250 %	Digital Dutch Finco EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	101,99	591.799,16	0,59
XS2066706818	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 17.06.2024	EUR	400,0	%	100,52	466.622,27	0,46
DK0030485271	0,1250 %	Euronext EUR Notes 21/26	EUR	700,0	%	100,39	815.496,94	0,81
XS2178833773	3,8750 %	Fiat Chrysler Automobiles EUR Notes 20/26	EUR	1.150,0	%	114,33	1.525.826,94	1,51
US456837AX12	1,0600 %	ING Groep USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	101,40	608.382,60	0,60
USN5369RAA79	2,0000 %	Lundin Energy Finance USD Notes 21/26	USD	500,0	%	100,68	503.393,20	0,50
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	1.150,0	%	102,82	1.372.212,36	1,36
XS1596735701	2,2500 %	Volkswagen Financial Services GBP MTN 17/25	GBP	900,0	%	103,42	1.250.818,61	1,24
Emiratos Árabes Unidos							**1.463.046,88**	**1,45**
XS2384290727	0,0000 %	First Abu Dhabi Bank GBP Zero-Coupon MTN 07.09.2026	GBP	1.100,0	%	98,97	1.463.046,88	1,45
Reino Unido							**11.086.943,37**	**10,98**
XS2342059784	0,4530 %	Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	450,0	%	102,26	534.024,14	0,53
US06738EBQ70	1,0070 %	Barclays USD FLR-Notes 20/24	USD	600,0	%	100,48	602.881,32	0,60
XS2237991240	0,7390 %	Experian Finance GBP MTN 20/25	GBP	450,0	%	98,62	596.407,98	0,59
XS1823595647	2,1750 %	HSBC Holdings GBP FLR-Notes 18/23	GBP	150,0	%	101,17	203.934,43	0,20
XS0503834821	7,6250 %	Lloyds Bank GBP MTN 10/25	GBP	400,0	%	122,07	656.178,35	0,65

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
USG5690PAB79	0,0000 %	LSEGA Financing USD Zero-Coupon Notes 06.04.2026	USD	850,0	%	99,82	848.447,31	0,84
XS2207657417	0,2500 %	Nationwide Building Society EUR Notes 20/25	EUR	700,0	%	101,11	821.404,34	0,81
XS1788515606	1,7500 %	Natwest Group EUR FLR-MTN 18/26	EUR	450,0	%	105,26	549.710,62	0,55
XS2150006646	2,7500 %	NatWest Markets EUR MTN 20/25	EUR	550,0	%	109,67	699.995,95	0,69
XS1171593293	6,6250 %	Phoenix Group Holdings GBP Notes 15/25	GBP	850,0	%	119,51	1.365.179,48	1,35
US78081BAH69	1,2000 %	Royalty Pharma USD Notes 21/25	USD	600,0	%	99,22	595.294,98	0,59
XS2126058168	0,3910 %	Santander UK Group Holdings EUR FLR-MTN 20/25	EUR	100,0	%	101,00	117.211,00	0,12
US80281LAN55	1,0890 %	Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/25	USD	500,0	%	100,21	501.051,80	0,50
US80281LAQ86	1,6730 %	Santander UK Group Holdings USD FLR-Notes 21/27	USD	500,0	%	99,54	497.708,70	0,49
US853254BY53	0,9910 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	1.000,0	%	99,80	997.980,20	0,99
US853254CB42	1,2140 %	Standard Chartered USD FLR-Notes 21/25	USD	200,0	%	100,22	200.432,78	0,20
XS2346591113	0,3750 %	Virgin Money UK EUR FLR-MTN 21/24	EUR	150,0	%	100,90	175.634,34	0,17
XS1637124741	3,1250 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 17/25	GBP	800,0	%	104,50	1.123.465,65	1,11
EE. UU.							**32.277.902,68**	**31,98**
XS1520899532	1,3750 %	AbbVie EUR Notes 16/24	EUR	200,0	%	103,60	240.462,55	0,24
US00914AAJ16	2,8750 %	Air Lease USD MTN 20/26	USD	1.450,0	%	104,27	1.511.898,18	1,50
US02665WDZ14	1,3000 %	American Honda Finance USD MTN 21/26	USD	750,0	%	99,87	748.992,53	0,74
XS2346206902	0,4500 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	450,0	%	100,00	522.229,48	0,52
XS2225890537	1,1250 %	Athene Global Funding EUR MTN 20/25	EUR	600,0	%	103,77	722.525,90	0,72
XS2384413311	0,3660 %	Athene Global Funding EUR MTN 21/26	EUR	600,0	%	99,72	694.346,16	0,69
XS2375836553	0,0340 %	Becton Dickinson EUR Notes 21/25	EUR	650,0	%	99,94	753.887,70	0,75
US66980Q2A49	1,6250 %	BOC Aviation USD MTN 21/24	USD	1.000,0	%	100,91	1.009.146,90	1,00
US097023DA04	2,7500 %	Boeing USD Notes 20/26	USD	200,0	%	104,13	208.250,06	0,21
US097023DG73	2,1960 %	Boeing USD Notes 21/26	USD	400,0	%	100,85	403.398,12	0,40
US11135FAZ45	4,2500 %	Broadcom USD Notes 20/26	USD	1.150,0	%	111,41	1.281.262,15	1,27
XS2009011771	0,8000 %	Capital One Financial EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	102,16	592.785,76	0,59
US14448CAN48	2,2420 %	Carrier Global USD Notes 20/25	USD	450,0	%	103,62	466.285,01	0,46
US15189TAZ03	0,7000 %	CenterPoint Energy USD FLR-Notes 21/24	USD	500,0	%	100,21	501.052,50	0,50
US161175BQ65	4,5000 %	Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD Notes 18/24	USD	950,0	%	108,25	1.028.416,61	1,02
XS2091604715	0,3000 %	Chubb INA Holdings EUR Notes 19/24	EUR	850,0	%	101,04	996.671,17	0,99
US172967MZ11	0,8088 %	Citigroup USD FLR-Notes 21/27	USD	1.600,0	%	100,24	1.603.856,64	1,59
US23283PAQ72	2,9000 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance USD Notes 19/24	USD	500,0	%	104,83	524.168,75	0,52
US26441CBJ36	0,9000 %	Duke Energy USD Notes 20/25	USD	550,0	%	98,94	544.160,93	0,54
US257375AN55	2,5000 %	Eastern Energy Gas Holdings USD Notes 19/24	USD	450,0	%	104,60	470.721,06	0,47
US281020AR84	4,9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	1.350,0	%	110,23	1.488.041,96	1,47
US29444UBC99	2,6250 %	Equinix USD Notes 19/24	USD	450,0	%	104,99	472.470,80	0,47
XS2196322155	0,1420 %	Exxon Mobil EUR Notes 20/24	EUR	900,0	%	100,90	1.053.836,12	1,04
XS1843436574	0,7500 %	Fidelity National Information Services EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	101,52	471.233,49	0,47
XS1843434017	0,3750 %	Fiserv EUR Notes 19/23	EUR	400,0	%	100,96	468.659,18	0,46
XS1612542826	0,8750 %	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	850,0	%	102,78	1.013.858,72	1,00
US37045XCX21	2,7500 %	General Motors Financial USD Notes 20/25	USD	1.450,0	%	104,61	1.516.787,73	1,50
US38141GXX77	0,8600 %	Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/27	USD	1.250,0	%	100,02	1.250.216,63	1,24
US448579AM48	1,1000 %	Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23	USD	196,0	%	100,10	196.192,08	0,19
US46647PCF18	0,9350 %	JPMorgan Chase USD FLR-Notes 21/27	USD	900,0	%	101,27	911.385,54	0,90
US61772BAB99	1,5930 %	Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/27	USD	850,0	%	100,31	852.671,47	0,84
US68389XCC74	1,6500 %	Oracle USD Notes 21/26	USD	300,0	%	101,39	304.175,04	0,30
US694308JL21	3,4500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/25	USD	1.400,0	%	104,32	1.460.421,06	1,45

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US718546AZ72	1,3000 %	Phillips 66 USD Notes 20/26	USD	400,0	%	99,59	398.361,28	0,39
US723787AT45	1,1250 %	Pioneer Natural Resources USD Notes 21/26	USD	400,0	%	98,81	395.233,04	0,39
US72650RBJ05	4,6500 %	Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 15/25	USD	700,0	%	110,95	776.668,69	0,77
US774341AE10	3,7000 %	Rockwell Collins USD Notes 13/23	USD	200,0	%	105,39	210.775,74	0,21
US816851AV10	3,5500 %	Sempra Energy USD Notes 14/24	USD	450,0	%	106,60	479.680,83	0,48
XS2087622069	0,2500 %	Stryker EUR Notes 19/24	EUR	350,0	%	101,07	410.503,84	0,41
XS2058556296	0,1250 %	Thermo Fisher Scientific EUR Notes 19/25	EUR	400,0	%	100,67	467.314,53	0,46
US87264ABB08	3,5000 %	T-Mobile USA USD Notes 21/25	USD	450,0	%	107,66	484.454,39	0,48
XS1720642138	0,6250 %	Toyota Motor Credit EUR MTN 17/24	EUR	800,0	%	102,51	951.723,88	0,94
XS1146282634	1,6250 %	Verizon Communications EUR Notes 14/24	EUR	350,0	%	104,46	424.293,51	0,42
US928563AD71	4,5000 %	VMware USD Notes 20/25	USD	700,0	%	111,49	780.421,11	0,77
USU9273ADA08	3,3500 %	Volkswagen Group of America Finance USD Notes 20/25	USD	200,0	%	107,00	214.003,86	0,21
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**12.641.934,63**	**12,52**
Bonos							**11.353.987,56**	**11,25**
Islas Caimán							**660.868,11**	**0,65**
US05401AAG67	4,3750 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 19/26	USD	80,0	%	108,15	86.523,91	0,08
US05401AAK79	5,5000 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 20/26	USD	70,0	%	112,55	78.782,35	0,08
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	500,0	%	99,11	495.561,85	0,49
Francia							**3.165.130,69**	**3,14**
US09659W2J22	2,8190 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 19/25	USD	950,0	%	104,85	996.118,99	0,99
US09659W2Q64	1,6750 %	BNP Paribas USD FLR-Notes 21/27	USD	600,0	%	99,66	597.960,84	0,59
US05583JAG76	2,3750 %	BPCE USD Notes 20/25	USD	750,0	%	103,31	774.797,10	0,77
US83368RBC51	1,7920 %	Société Générale USD FLR-Notes 21/27	USD	800,0	%	99,53	796.253,76	0,79
Supranacional							**1.338.137,50**	**1,33**
US830867AA59	4,5000 %	Delta Air Lines Via SkyMiles IP USD Notes 20/25	USD	1.250,0	%	107,05	1.338.137,50	1,33
EE. UU.							**6.189.851,26**	**6,13**
US05369AAL52	1,9500 %	Aviation Capital Group USD Notes 21/26	USD	800,0	%	99,17	793.389,60	0,79
US05523UAP57	3,8500 %	BAE Systems Holdings USD Notes 15/25	USD	450,0	%	109,25	491.617,98	0,49
US29103DAN66	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	500,0	%	99,55	497.746,85	0,49
US36143L2E48	0,5500 %	GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	1.500,0	%	100,27	1.504.078,50	1,49
US44891ABZ93	1,6500 %	Hyundai Capital America USD Notes 21/26	USD	500,0	%	99,15	495.766,80	0,49
US49456BAB71	5,6250 %	Kinder Morgan USD Notes 13/23	USD	450,0	%	108,94	490.242,56	0,48
US591894BY55	3,5000 %	Metropolitan Edison USD Notes 13/23	USD	350,0	%	103,28	361.466,93	0,36
US595017AV60	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	600,0	%	100,12	600.715,09	0,59
US595017AX27	0,9830 %	Microchip Technology USD Notes 21/24	USD	250,0	%	99,92	249.790,63	0,25
US6944PL2G38	0,6700 %	Pacific Life Global Funding II USD FLR-Notes 21/26	USD	600,0	%	100,67	604.000,50	0,60
US91533BAB62	1,6500 %	Viatris USD Notes 20/25	USD	100,0	%	101,04	101.035,82	0,10
Títulos-valores respaldados por activos							**1.181.102,14**	**1,17**
EE. UU.							**1.181.102,14**	**1,17**
US233046AJ02	3,7870 %	DB Master Finance ABS USD Notes 19/49 Cl.A2I	USD	196,0	%	100,91	197.780,39 [1)]	0,20
US46185HAA05	1,0848 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	980,5	%	100,29	983.321,75 [1)]	0,97
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**106.844,93**	**0,10**
EE. UU.							**106.844,93**	**0,10**
US056059AA67	0,8340 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	106,7	%	100,12	106.844,93 [1)]	0,10
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**501.292,30**	**0,50**
Bonos							**501.292,30**	**0,50**
EE. UU.							**501.292,30**	**0,50**
US04685A2W05	1,0000 %	Athene Global Funding USD Notes 21/24	USD	500,0	%	100,26	501.292,30	0,50
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**101.581.566,72**	**100,63**
Depósitos en entidades financieras							**1.117.722,19**	**1,11**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos a la vista						**1.117.722,19**	**1,11**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				623.818,30	0,62
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				493.903,89	0,49
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.117.722,19**	**1,11**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**245.096,21**	**0,24**
Operaciones de futuros					**245.096,21**	**0,24**
Futuros de bonos adquiridos					**-656,24**	**0,00**
2-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	4	USD	110,01	-656,24	0,00
Futuros de bonos vendidos					**245.752,45**	**0,24**
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-16	GBP	125,47	74.183,28	0,07
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-11	EUR	112,21	893,58	0,00
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-119	EUR	135,00	98.050,59	0,10
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-83	USD	122,66	72.625,00	0,07
Derivados extrabursátiles					**-1.429.308,95**	**-1,41**
Operaciones de divisas a plazo					**-1.429.308,95**	**-1,41**
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-120.858,33			-541,79	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-37.419.185,54			798.036,17	0,79
Sold GBP / Bought EUR - 15 Dec 2021	GBP	-450.588,21			6.874,91	0,01
Sold GBP / Bought SEK - 15 Nov 2021	GBP	-8.188,49			16,25	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-7.573.814,94			230.040,53	0,23
Sold SEK / Bought EUR - 15 Nov 2021	SEK	-1.981.683,02			518,61	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Dec 2021	USD	-1.000.000,00			-19.464,41	-0,02
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-80.299.042,24			-2.025.448,28	-2,01
Sold USD / Bought SEK - 15 Nov 2021	USD	-17.613.551,64			-419.340,94	-0,41
Inversiones en derivados					**-1.184.212,74**	**-1,17**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-572.890,73**	**-0,57**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**100.942.185,44**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	988,56	990,99	995,16
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	10.036,31	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	1.041,33	1.041,83	1.033,95
Acciones en circulación		79.109	57.266	29.413
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D JFL/ISIN: LU1537447184	59.374	54.333	24.406
- Clase WT (H-SEK) (acumulación)	WKN: A2Q JWN/ISIN: LU2265250923	15.004	--	--
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A2D JFH/ISIN: LU1537446707	4.731	2.933	4.710
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		100,9	72,1	35,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos EE. UU.	38,61
Bonos en el Reino Unido	10,98
Bonos Países Bajos	9,00
Bonos Francia	5,50
Bonos España	4,31
Bonos Alemania	3,99
Bonos las Islas Caimán	3,72
Bonos de Suiza	3,18
Bonos de Irlanda	2,19
Bonos Italia	2,16
Valores respaldados por activos de EE. UU.	1,17
Titulizaciones de hipotecas EE. UU.	0,10
Bonos otros países	15,72
Otros activos netos [1)]	-0,63
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)] Las inversiones en valores ascienden a un total del 100,63 % del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	1.454.454,11
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.855,45
- tipo de interés negativo	-1.864,19
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.456.445,37**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.388,25
Comisión única	-275.979,55
Otros gastos	-1.251,57
Gastos totales	**-286.619,37**
Renta/pérdida neta ordinaria	**1.169.826,00**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	316.987,67
- operaciones de futuros financieros	-60.094,17
- contratos de divisas a plazo	3.204.540,84
- divisas	598.708,19
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**5.229.968,53**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.979.294,13
- operaciones de futuros financieros	271.823,32
- contratos de divisas a plazo	262.107,52
- divisas	4,92
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.784.610,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	101.581.566,72
(Precio de compra USD 102.250.691,18)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.117.722,19
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	613.590,34
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	245.752,45
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.035.486,47
Activo total	104.594.118,17
Pasivo bancario	-23.287,69
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.135.008,44
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-28.184,94
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-656,24
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.464.795,42
Pasivo total	-3.651.932,73
Patrimonio neto del Subfondo	**100.942.185,44**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	72.074.964,49
Suscripciones	26.940.306,61
Reembolsos	-541.753,79
Distribución	-1.315.942,03
Resultado de las operaciones	3.784.610,16
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**100.942.185,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	57.266
- emitido	22.247
- reembolsado	-404
- a finales del periodo de presentación de informes	**79.109**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Short Duration Global Real Estate Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**11.631.229,15**	**16,15**
Bonos							**11.631.229,15**	**16,15**
Islas Caimán							**380.250,00**	**0,53**
XS2240971742	3,1250 %	Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	400,0	%	95,06	380.250,00	0,53
Finlandia							**291.841,72**	**0,41**
XS2346224806	1,1250 %	SBB Treasury EUR MTN 21/29	EUR	250,0	%	100,59	291.841,72	0,41
Alemania							**419.728,72**	**0,58**
XS2247301794	4,3750 %	Peach Property Finance EUR Notes 20/25	EUR	350,0	%	103,34	419.728,72	0,58
Luxemburgo							**787.483,31**	**1,09**
XS2286012849	0,8750 %	Logicor Financing EUR MTN 21/31	EUR	700,0	%	96,94	787.483,31	1,09
Suecia							**172.692,23**	**0,24**
XS1993969515	1,7500 %	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden EUR MTN 19/25	EUR	142,0	%	104,79	172.692,23	0,24
Países Bajos							**700.700,25**	**0,97**
XS2356029541	0,5000 %	CTP EUR MTN 21/25	EUR	600,0	%	100,63	700.700,25	0,97
Reino Unido							**723.049,43**	**1,00**
XS1790055229	3,3750 %	Grainger GBP Notes 18/28	GBP	500,0	%	107,60	723.049,43	1,00
EE. UU.							**8.155.483,49**	**11,33**
US02666TAA51	4,2500 %	American Homes 4 Rent USD Notes 18/28	USD	750,0	%	113,20	849.020,63	1,18
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	600,0	%	101,75	708.497,41	0,98
XS1649231856	2,7500 %	Digital Stout Holding GBP Notes 17/24	GBP	350,0	%	104,84	493.136,02	0,69
US361841AQ25	4,0000 %	GLP Capital Via GLP Financing II USD Notes 20/31	USD	400,0	%	108,00	431.999,20	0,60
US526057BV57	4,7500 %	Lennar USD Notes 15/25	USD	375,0	%	111,47	418.024,84	0,58
US59001ABA97	5,1250 %	Meritage Homes USD Notes 17/27	USD	550,0	%	111,77	614.735,00	0,85
XS2049582625	0,2500 %	Prologis Euro Finance EUR Notes 19/27	EUR	1.000,0	%	100,27	1.163.596,41	1,62
US745867AX94	5,0000 %	PulteGroup USD Notes 16/27	USD	282,0	%	115,94	326.963,49	0,45
US912796D308	0,0000 %	United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.02.2022	USD	3.150,0	%	99,98	3.149.510,49	4,38
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**56.704.362,27**	**78,76**
Bonos							**559.154,75**	**0,78**
EE. UU.							**559.154,75**	**0,78**
US87105NAA81	3,7500 %	Switch USD Notes 20/28	USD	550,0	%	101,66	559.154,75	0,78
Títulos-valores respaldados por activos							**2.311.222,84**	**3,21**
EE. UU.							**2.311.222,84**	**3,21**
US46187BAC72	1,5340 %	Invitation Homes 2017-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 17/36 Cl.C	USD	211,2	%	100,25	211.773,44 [1)]	0,29
US46185HAC60	1,2648 %	Invitation Homes 2018-SFR2 Trust ABS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	1.199,8	%	100,30	1.203.424,43 [1)]	1,67
US92212KAC09	1,9920 %	Vantage Data Centers ABS USD Notes 20/45 Cl.A2	USD	900,0	%	99,56	896.024,97 [1)]	1,25
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**53.833.984,68**	**74,77**
Francia							**1.327.710,40**	**1,84**
FR0013233996	0,0000 %	FCT Credit Agricole Habitat 2017 MBS EUR FLR-Notes 17/52 Cl.A	EUR	186,5	%	100,22	216.869,51 [1)]	0,30
FR0013536216	0,1500 %	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 MBS EUR FLR-Notes 20/61 Cl.A	EUR	944,3	%	101,36	1.110.840,89 [1)]	1,54
Irlanda							**9.472.392,92**	**13,16**
XS2352751395	0,0000 %	Agora Securities UK 2021 MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	800,0	%	100,31	1.078.399,09 [1)]	1,50
XS1906449019	1,1000 %	Arrow CMBS 2018 MBS EUR FLR-Notes 18/30 Cl.A1	EUR	1.085,5	%	100,41	1.264.897,09 [1)]	1,76
XS1882686410	0,0000 %	Dublin Bay Securities 2018-1 MBS EUR FLR-Notes 18/55 Cl.A	EUR	787,6	%	99,99	913.862,33 [1)]	1,27
XS1694780740	0,0000 %	Fastnet Securities 13 MBS EUR FLR-Notes 17/57 Cl.A	EUR	437,2	%	100,23	508.543,69 [1)]	0,71
XS2356451810	0,7500 %	Last Mile Logistics Pan Euro Finance MBS EUR FLR-Notes 21/33 Cl.A	EUR	650,0	%	100,33	756.791,24 [1)]	1,05
XS0268642161	0,0000 %	Lusitano Mortgages No 5 MBS EUR FLR-Notes 06/59 Cl.A	EUR	820,4	%	98,26	935.470,72 [1)]	1,30

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0230694233	0,0000 %	Lusitano Mortgages No4 MBS EUR FLR-Notes 05/48 Cl.A	EUR	619,7	%	97,65	702.253,34 [1]	0,97
XS0222684655	0,0000 %	Magellan Mortgages No3 MBS EUR FLR-Notes 05/58 Cl.A	EUR	158,3	%	98,85	181.594,65 [1]	0,25
XS2252228270	1,4000 %	Pearl Finance 2020 MBS EUR FLR-Notes 20/32 Cl.A1	EUR	500,0	%	100,40	582.541,68 [1]	0,81
XS2303818871	0,8995 %	Taurus 2021-1 UK MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	1.240,0	%	100,29	1.671.243,63 [1]	2,32
XS2368096413	0,0000 %	Taurus 2021-4 UK MBS GBP FLR-Notes 21/31 Cl.A	GBP	650,0	%	100,37	876.795,46 [1]	1,22
Italia							**103.477,24**	**0,14**
IT0003694137	0,0000 %	Argo Mortgage 2 MBS EUR FLR-Notes 04/43 Cl.B	EUR	35,1	%	99,92	40.726,57 [1]	0,05
IT0004144892	0,0000 %	Cordusio 3 - UBCasa 1 MBS EUR FLR-Notes 06/42 Cl.A2	EUR	54,1	%	100,02	62.750,67 [1]	0,09
Luxemburgo							**1.299.192,54**	**1,80**
XS1848865884	0,0000 %	Cartesian Residential Mortgages 3 MBS EUR FLR-Notes 18/52 Cl.A	EUR	1.116,0	%	100,31	1.299.192,54 [1]	1,80
España							**1.148.710,44**	**1,60**
ES0312300017	0,0000 %	AyT Genova Hipotecario MBS EUR FLR-Notes 06/39 Cl.A2	EUR	138,3	%	98,81	158.579,04 [1]	0,22
ES0370150007	0,0000 %	AyT Genova Hipotecario IV MBS EUR FLR-Notes 04/36 Cl.A	EUR	186,9	%	99,48	215.775,05 [1]	0,30
ES0312344015	0,0000 %	AyT Genova Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/39 Cl.A2	EUR	106,3	%	99,67	122.966,50 [1]	0,17
ES0361797014	0,0000 %	Bancaja 4 MBS EUR FLR-Notes 07/50 Cl.A2	EUR	125,1	%	99,64	144.623,92 [1]	0,20
ES0347783005	0,0000 %	IM Cajamar 3 MBS EUR FLR-Notes 06/48 Cl.A	EUR	124,2	%	99,22	143.033,06 [1]	0,20
ES0366367011	0,0000 %	Rural Hipotecario VIII MBS EUR FLR-Notes 06/44 Cl.A2A	EUR	178,7	%	98,92	205.133,33 [1]	0,29
ES0377992005	0,0000 %	TDA CAM 5 MBS EUR FLR-Notes 05/43 Cl.A	EUR	137,3	%	99,55	158.599,54 [1]	0,22
Países Bajos							**2.480.577,86**	**3,45**
XS2338168334	0,0860 %	Domi 2021-1 MBS EUR FLR-Notes 21/53 Cl.A	EUR	1.174,5	%	100,51	1.370.025,41 [1]	1,90
XS1636546951	0,1360 %	Dutch Property Finance 2017-1 MBS EUR FLR-Notes 17/48 Cl.A	EUR	710,1	%	100,24	826.090,99 [1]	1,15
NL0012058986	0,0000 %	Dutch Residential Mortgage Portfolio II MBS EUR FLR-Notes 16/48 Cl.A	EUR	68,8	%	100,42	80.188,13 [1]	0,11
XS0327216569	0,9520 %	Eurosail-NL 2007-2 MBS EUR FLR-Notes 07/40 Cl.A	EUR	42,5	%	100,25	49.419,66 [1]	0,07
NL0011275425	0,0000 %	Orange Lion 2015-11 MBS EUR FLR-Notes 15/47 Cl.A	EUR	133,0	%	100,36	154.853,67 [1]	0,22
Reino Unido							**6.274.310,77**	**8,71**
XS2352499953	0,7004 %	Finsbury Square MBS GBP FLR-Notes 21/67 Cl.AGRN	GBP	738,1	%	100,51	996.978,72 [1]	1,38
XS1898246530	1,0171 %	Finsbury Square 2018-2 MBS GBP FLR-Notes 18/68 Cl.A	GBP	392,4	%	100,26	528.729,41 [1]	0,73
XS2279559707	0,6403 %	Gemgarto 2021-1 MBS GBP FLR-Notes 21/67 Cl.A	GBP	952,7	%	100,51	1.286.902,81 [1]	1,79
XS1494907014	1,0206 %	London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 16/48 Cl.A	GBP	358,1	%	100,10	481.766,53 [1]	0,67
XS1654186979	0,9206 %	London Wall Mortgage Capital MBS GBP FLR-Notes 17/49 Cl.A	GBP	520,7	%	100,19	701.073,04 [1]	0,97
XS1785818649	0,7206 %	Paragon Mortgages No 25 MBS GBP FLR-Notes 18/50 Cl.A	GBP	817,1	%	100,20	1.100.360,03 [1]	1,53
XS1593588103	0,8684 %	Ripon Mortgages MBS GBP FLR-Notes 17/56 Cl.A1	GBP	875,4	%	100,18	1.178.500,23 [1]	1,64
EE. UU.							**31.727.612,51**	**44,07**
US90205FAG54	1,1638 %	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	1.050,0	%	100,15	1.051.523,13 [1]	1,46
US05552EAA82	0,9338 %	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	1.500,0	%	100,13	1.501.985,70 [1]	2,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US05552EAG52	1,1138 %	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	500,0	%	99,95	499.773,10 [1]	0,69
US05548WAA53	0,8058 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.A	USD	800,0	%	99,80	798.399,28 [1]	1,11
US05548WAE75	1,2048 %	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.C	USD	800,0	%	98,03	784.221,60 [1]	1,09
US05549GAA94	1,3338 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.600,0	%	100,41	1.606.593,60 [1]	2,23
US05549GAG64	1,5838 %	BHMS 2018-ATLS MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.B	USD	500,0	%	100,19	500.964,55 [1]	0,70
US056057AG71	0,9551 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.B	USD	700,0	%	100,15	701.033,48 [1]	0,97
US056057AJ11	1,2051 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.C	USD	500,0	%	100,16	500.797,60 [1]	0,70
US056057AL66	1,4051 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA MBS USD FLR-Notes 18/37 Cl.D	USD	550,0	%	100,17	550.929,61 [1]	0,77
US056059AA67	0,8340 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	242,5	%	100,12	242.830,05 [1]	0,34
US056059AJ76	1,1840 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.C	USD	1.015,0	%	100,14	1.016.412,90 [1]	1,41
US056059AL23	1,3840 %	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.D	USD	805,0	%	100,15	806.189,26 [1]	1,12
US05606JAA34	0,8840 %	BX Trust 2018-BILT MBS USD FLR-Notes 18/30 Cl.A	USD	1.100,0	%	100,09	1.101.004,85 [1]	1,53
US12433UAA34	0,8840 %	BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	575,0	%	100,12	575.702,08 [1]	0,80
US12433UAJ43	1,3040 %	BX Trust 2018-GW MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.C	USD	500,0	%	100,06	500.298,75 [1]	0,69
US12546DAA54	1,0138 %	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.A	USD	900,0	%	100,20	901.779,84 [1]	1,25
US12546DAG25	1,4838 %	CHT 2017-COSMO Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/36 Cl.B	USD	150,0	%	100,16	150.242,43 [1]	0,21
US12592TAA34	3,1780 %	COMM 2015-3BP Mortgage Trust MBS USD Notes 15/35 Cl.A	USD	950,0	%	106,14	1.008.330,95 [1]	1,40
US233062AA67	0,7838 %	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	750,0	%	100,10	750.768,68 [1]	1,04
US233062AG38	0,9338 %	DBCG 2017-BBG Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	700,0	%	100,00	699.991,81 [1]	0,97
US33830CAC47	1,0640 %	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/33 Cl.B	USD	900,0	%	99,91	899.213,58 [1]	1,25
US23306GAA58	0,8868 %	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.485,0	%	100,26	1.488.812,09 [1]	2,07
US23305JAG76	3,6477 %	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.C	USD	750,0	%	104,80	786.029,55 [1]	1,09
US23305JAA07	3,4520 %	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	1.100,0	%	106,14	1.167.561,45 [1]	1,62
US3137BLW951	3,3340 %	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 15/25 Cl.A2	USD	1.250,0	%	108,65	1.358.069,13 [1]	1,89
US3137FJEH82	3,9000 %	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates MBS USD FLR-Notes 18/28 Cl.A2	USD	500,0	%	115,40	576.990,70 [1]	0,80
US30290WAE57	3,7818 %	FREMF 2012-K23 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 12/45 Cl.B	USD	800,0	%	102,59	820.745,12 [1]	1,14
US30261NAE04	3,7447 %	FREMF 2013-K25 Mortgage Trust MBS USD FLR-Notes 13/45 Cl.B	USD	435,0	%	103,01	448.092,37 [1]	0,62
US36257CAA53	2,8555 %	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-GPTX MBS USD Notes 17/34 Cl.A	USD	615,0	%	99,81	613.810,04 [1]	0,85
US36255WAA36	1,0340 %	GS Mortgage Securities Corp Trust 2018-RIVR MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	1.282,8	%	100,01	1.282.965,71 [1]	1,78
US432885AG64	1,2838 %	Hilton Orlando Trust 2018-ORL MBS USD FLR-Notes 18/34 Cl.B	USD	1.025,0	%	100,09	1.025.936,85 [1]	1,42
US46649XAL10	4,7670 %	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD FLR-Notes 18/31 Cl.D	USD	580,0	%	104,73	607.406,51 [1]	0,84

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US46649XAA54	4,1283 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities MBS USD Notes 18/31 Cl.A	USD	1.050,0	%	105,45	1.107.172,50 [1]	1,54
US46649VAA98	1,0840 % JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-LAQ MBS USD FLR-Notes 18/32 Cl.A	USD	133,5	%	100,10	133.673,09 [1]	0,19
US61691LAA70	0,7840 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.A	USD	300,0	%	100,03	300.095,34 [1]	0,42
US61691LAG41	0,9340 % Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS MBS USD FLR-Notes 17/34 Cl.B	USD	530,0	%	100,04	530.192,28 [1]	0,74
US61691MAA53	0,9840 % Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN MBS USD FLR-Notes 18/35 Cl.A	USD	925,0	%	100,20	926.833,44 [1]	1,29
US91830CAA62	2,9956 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 Cl.A	USD	650,0	%	102,16	664.032,20 [1]	0,92
US91830CAG33	3,2977 % VNDO 2012-6AVE Mortgage Trust MBS USD Notes 12/30 Cl.B	USD	725,0	%	102,10	740.207,31 [1]	1,03
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**68.335.591,42**	**94,91**
Depósitos en entidades financieras						**3.535.868,12**	**4,91**
Depósitos a la vista						**3.535.868,12**	**4,91**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.405.621,97	4,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				130.246,15	0,18
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.535.868,12**	**4,91**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Operaciones de futuros					**12.931,28**	**0,02**
Futuros de bonos adquiridos					**-8.993,70**	**-0,01**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	3	EUR	112,21	-243,70	0,00
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	10	USD	122,66	-8.750,00	-0,01
Futuros de bonos vendidos					**21.924,98**	**0,03**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-10	USD	131,47	19.453,12	0,03
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	-3	EUR	135,00	2.471,86	0,00
Derivados extrabursátiles					**33.038,67**	**0,04**
Operaciones de divisas a plazo					**33.038,67**	**0,04**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-71.814,76			889,23	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-15.509.845,43			332.142,84	0,46
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-8.850.078,49			268.425,91	0,37
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-66.724,11			-1.185,35	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-21.097.663,11			-438.077,19	-0,61
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-5.120.466,78			-129.156,77	-0,18
Inversiones en derivados					**45.969,95**	**0,06**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**84.367,65**	**0,12**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**72.001.797,14**	**100,00**

[1] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	100,09	99,50	99,77
- Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	100,71	99,93	99,90
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	1.013,93	1.009,55	1.005,53
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	--	1.004,53	1.000,21
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	954,36	955,49	972,78
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	--	100,25	99,94
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	1.039,67	1.019,88	1.003,83
- Clase PT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	--	1.015,87	1.003,55
- Clase AT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	104,33	102,66	100,71
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	1.128,53	1.106,44	1.081,32
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	1.053,17	1.032,12	1.008,23
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	--	10,76	10,52
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	109.578,71	107.164,97	104.471,51
Acciones en circulación		56.352	68.344	133.837
- Clase AT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P DSU/ISIN: LU1941710482	612	612	725
- Clase AT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSS/ISIN: LU1941710219	1.027	1.027	1.048
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A RLU/ISIN: LU1480279279	5.201	5.993	5.501
- Clase PT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P DSQ/ISIN: LU1941710052	--	92	92
- Clase P10 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D G63/ISIN: LU1527139593	13.044	13.044	5.003
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0S/ISIN: LU1677198134	--	100	100
- Clase PT3 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSN/ISIN: LU1941709807	3.568	4.559	4.559
- Clase PT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P DSP/ISIN: LU1941709989	--	9	612
- Clase AT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DST/ISIN: LU1941710300	2.637	3.540	9.638
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2A RLS/ISIN: LU1480278974	26.375	26.382	40.114
- Clase PT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P DSR/ISIN: LU1941710136	3.776	6.608	13.539
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2D W0T/ISIN: LU1677198308	--	6.200	51.300
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J J6Z/ISIN: LU1812009527	112	178	305
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		72,0	83,4	108,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	59,39
Irlanda	13,16
Reino Unido	9,71
Países Bajos	4,42
Luxemburgo	2,89
Otros países	5,34
Otros activos netos	5,09
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	1.004.934,30
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	2.536,86
- tipo de interés negativo	-2.731,58
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.004.739,58**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-17.496,52
Comisión única	-346.031,44
Otros gastos	-2.079,81
Gastos totales	**-365.607,77**
Renta/pérdida neta ordinaria	**639.131,81**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	72.859,89
- operaciones de futuros financieros	47.318,32
- contratos de divisas a plazo	109.083,72
- divisas	584.047,86
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.452.441,60**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	85.290,92
- operaciones de futuros financieros	15.328,12
- contratos de divisas a plazo	-132.689,74
- divisas	-48.213,69
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.372.157,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	68.335.591,42
(Precio de compra USD 67.912.742,66)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.535.868,12
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	117.566,43
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	21.924,98
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	601.457,98
Activo total	72.612.408,93
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-33.198,78
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-8.993,70
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-568.419,31
Pasivo total	-610.611,79
Patrimonio neto del Subfondo	**72.001.797,14**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	83.427.829,98
Suscripciones	6.539.452,64
Reembolsos	-19.122.311,98
Distribución	-215.330,71
Resultado de las operaciones	1.372.157,21
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**72.001.797,14**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	68.344
- emitido	5.430
- reembolsado	-17.422
- a finales del periodo de presentación de informes	**56.352**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Smart Energy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**208.392.189,98**	**99,19**
Acciones						**192.646.776,03**	**91,70**
Australia						**2.008.414,70**	**0,96**
AU000000WPL2	Woodside Petroleum	Shs	116.755	AUD	23,88	2.008.414,70	0,96
Bélgica						**7.145.804,79**	**3,40**
BE0974320526	Umicore	Shs	120.973	EUR	50,90	7.145.804,79	3,40
Canadá						**3.676.356,80**	**1,75**
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	99.091	USD	13,88	1.375.671,83	0,65
CA6665111002	Northland Power	Shs	72.548	CAD	40,34	2.300.684,97	1,10
Chile						**6.200.605,95**	**2,95**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	333.494	GBP	13,84	6.200.605,95	2,95
China						**16.458.434,45**	**7,83**
CNE100003662	Contemporary Amperex Technology -A-	Shs	25.200	CNY	525,73	2.048.108,71	0,98
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	203.900	HKD	128,40	3.361.722,67	1,60
CNE1000031W9	Ganfeng Lithium -H-	Shs	150.200	HKD	138,40	2.669.227,90	1,27
CNE100003HQ0	Ming Yang Smart Energy Group -A-	Shs	435.839	CNY	24,95	1.681.072,11	0,80
CNE100001ZF9	Wuxi Lead Intelligent Equipment -A-	Shs	160.300	CNY	69,82	1.730.226,94	0,82
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology -H-	Shs	2.359.200	HKD	16,40	4.968.076,12	2,36
Dinamarca						**7.911.089,66**	**3,76**
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	11.342	DKK	2.758,00	4.881.781,59	2,32
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	73.194	DKK	265,20	3.029.308,07	1,44
Francia						**16.511.760,80**	**7,86**
FR0010220475	Alstom	Shs	154.998	EUR	32,72	5.885.512,74	2,80
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	23.527	EUR	64,35	1.756.952,49	0,84
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	39.090	EUR	144,02	6.533.311,90	3,11
FR0013176526	Valeo	Shs	83.247	EUR	24,18	2.335.983,67	1,11
Alemania						**10.823.115,62**	**5,16**
DE0006766504	Aurubis	Shs	25.999	EUR	64,86	1.956.944,47	0,93
DE000A13SX22	Hella	Shs	69.100	EUR	60,40	4.843.506,66	2,31
DE000A0TGJ55	Varta	Shs	29.463	EUR	117,65	4.022.664,49	1,92
Hong Kong						**3.900.107,86**	**1,86**
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	1.359.000	HKD	22,35	3.900.107,86	1,86
Israel						**2.146.988,96**	**1,02**
US83417M1045	SolarEdge Technologies	Shs	8.132	USD	264,02	2.146.988,96	1,02
Italia						**4.178.091,94**	**1,99**
IT0003128367	Enel	Shs	533.055	EUR	6,75	4.178.091,94	1,99
Japón						**25.592.294,10**	**12,18**
JP3551500006	Denso	Shs	53.800	JPY	7.345,00	3.530.114,35	1,68
JP3385820000	GS Yuasa	Shs	103.500	JPY	2.542,00	2.350.339,47	1,12
JP3734800000	Nidec	Shs	46.600	JPY	12.420,00	5.170.376,99	2,46
JP3866800000	Panasonic	Shs	328.700	JPY	1.390,00	4.081.588,35	1,94
JP3164720009	Renesas Electronics	Shs	170.400	JPY	1.396,00	2.125.052,71	1,01
JP3633400001	Toyota Motor	Shs	466.500	JPY	2.000,00	8.334.822,23	3,97
Noruega						**1.015.844,56**	**0,48**
NO0010081235	NEL	Shs	663.409	NOK	13,49	1.015.844,56	0,48
Corea del Sur						**13.748.536,10**	**6,54**
KR7018880005	Hanon Systems	Shs	161.875	KRW	15.650,00	2.139.648,44	1,02
KR7010060002	OCI	Shs	38.613	KRW	161.000,00	5.250.585,30	2,50
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	10.485	KRW	718.000,00	6.358.302,36	3,02
España						**7.703.460,93**	**3,67**
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	315.497	EUR	21,04	7.703.460,93	3,67
Países Bajos						**8.846.664,00**	**4,21**
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	23.926	USD	200,38	4.794.285,90	2,28
NL0011821392	Signify	Shs	80.182	EUR	43,55	4.052.378,10	1,93
Reino Unido						**19.549.629,82**	**9,31**
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	108.517	GBP	11,18	1.630.446,40	0,78
JE00B783TY65	Delphi Automotive	Shs	17.373	USD	151,88	2.638.528,68	1,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	107.910	GBP	26,77	3.882.191,98	1,85
IE00BZ12WP82	Linde	Shs	7.284	EUR	258,90	2.188.501,77	1,04
GB0007908733	SSE	Shs	432.376	GBP	15,85	9.209.960,99	4,38
EE. UU.						**35.229.574,99**	**16,77**
US0126531013	Albemarle	Shs	34.709	USD	220,77	7.662.551,61	3,65
US2310211063	Cummins	Shs	9.134	USD	232,56	2.124.216,69	1,01
US29275Y1029	EnerSys	Shs	40.152	USD	76,23	3.060.787,04	1,46
US3364331070	First Solar	Shs	24.651	USD	94,84	2.337.934,71	1,11
US4657411066	Itron	Shs	66.331	USD	79,80	5.293.149,46	2,52
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	61.680	USD	78,99	4.872.255,55	2,32
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	187.271	USD	46,22	8.654.895,56	4,12
US74767V1098	QuantumScape	Shs	47.676	USD	25,67	1.223.784,37	0,58
Acciones de participación						**15.745.413,95**	**7,49**
Chile						**7.262.108,75**	**3,45**
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile (ADR's)	Shs	135.109	USD	53,75	7.262.108,75	3,45
China						**8.483.305,20**	**4,04**
US50202M1027	Li Auto (ADR's)	Shs	71.749	USD	25,73	1.846.101,77	0,88
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	63.816	USD	35,13	2.241.856,08	1,07
US98422D1054	XPeng (ADR's)	Shs	127.217	USD	34,55	4.395.347,35	2,09
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**208.392.189,98**	**99,19**
Depósitos en entidades financieras						**4.917.265,33**	**2,34**
Depósitos a la vista						**4.917.265,33**	**2,34**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.547.265,33	1,21
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				2.370.000,00	1,13
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.917.265,33**	**2,34**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-3.347.108,92**	**-1,59**
Operaciones de divisas a plazo				**-3.347.108,92**	**-1,59**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-13.496.859,28		160.777,40	0,07
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-172.377.740,89		-3.507.886,32	-1,66
Inversiones en derivados				**-3.347.108,92**	**-1,59**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**126.611,81**	**0,06**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**210.088.958,20**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	103,36	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	171,25	119,52
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	1.744,57	1.206,85
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	1.728,76	1.173,56
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933	1.063,96	--
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	173,64	120,53
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	174.624,79	121.143,93
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	17,80	12,27
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	1.809,59	1.236,09
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P QGS/ISIN: LU2042551726	--	1.209,82
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278	1.014,81	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	18,06	12,36
Acciones en circulación		1.840.688	61.380
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2P QWF/ISIN: LU2048585439	206.973	--
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWJ/ISIN: LU2048585785	96.454	3.449
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P QWX/ISIN: LU2048587138	10	10
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2P QXF/ISIN: LU2048589423	3.661	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLZ/ISIN: LU2337294933	1	--
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QW8/ISIN: LU2048588615	922	250
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P QXA/ISIN: LU2048588888	644	53
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWT/ISIN: LU2048586759	1.502.273	57.504
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWY/ISIN: LU2048587302	445	1
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P QGS/ISIN: LU2042551726	--	1
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS9/ISIN: LU2066005278	1	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P QWR/ISIN: LU2048586593	29.304	111
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		210,1	8,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	16,77
Japón	12,18
China	11,87
Reino Unido	9,31
Francia	7,86
Corea del Sur	6,54
Chile	6,40
Alemania	5,16
Países Bajos	4,21
Dinamarca	3,76
España	3,67
Bélgica	3,40
Otros países	8,06
Otros activos netos	0,81
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	294,96
- tipo de interés negativo	-78,42
Ingresos por dividendos	1.484.823,52
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.485.040,06**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-54,14
Taxe d'Abonnement	-32.961,20
Comisión única	-1.120.941,35
Otros gastos	-772,63
Gastos totales	**-1.154.729,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**330.310,74**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.465.106,49
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.174.040,01
- divisas	-527.995,60
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.093.381,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	677.234,28
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.247.965,79
- divisas	-1.190,37
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-1.478.540,26**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	208.392.189,98
(Precio de compra USD 206.715.494,71)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.917.265,33
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	267.625,76
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	124.228,84
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	160.777,40
Activo total	213.862.087,31
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-51.930,09
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-213.312,70
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.507.886,32
Pasivo total	-3.773.129,11
Patrimonio neto del Subfondo	**210.088.958,20**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	8.711.143,74
Suscripciones	225.807.465,59
Reembolsos	-22.892.430,30
Distribución	-58.680,57
Resultado de las operaciones	-1.478.540,26
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**210.088.958,20**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	61.380
- emitido	1.906.437
- reembolsado	-127.129
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.840.688**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategic Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**1.329.214.569,40**	**93,19**
Bonos							**1.329.214.569,40**	**93,19**
Argentina							**3.049.719,50**	**0,21**
US040114HX11	1,0000 %	Argentina Government USD Bonds 20/29	USD	32,3	%	38,77	12.529,69	0,00
US040114HT09	1,1250 %	Argentina Government USD FLR-Bonds 20/35	USD	9.212,0	%	32,97	3.037.189,81	0,21
Australia							**16.505.373,66**	**1,16**
AU000XCLWAP3	3,2500 %	Australia Government AUD Bonds 15/39 S.147	AUD	2.233,0	%	117,37	1.887.962,68	0,13
AU000XCLWAS7	3,0000 %	Australia Government AUD Bonds 16/47 S.150	AUD	10.788,0	%	112,83	8.767.923,47	0,62
AU0000018442	2,7500 %	Australia Government AUD Bonds 18/41 S.156	AUD	4.445,0	%	108,80	3.483.633,55	0,24
AU0000097495	1,7500 %	Australia Government AUD Bonds 20/51 S.162	AUD	3.780,0	%	86,89	2.365.853,96	0,17
Brasil							**55.484.514,94**	**3,89**
BRSTNCNTF170	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 14/25	BRL	167.000,0	%	101,78	31.392.938,85	2,20
BRSTNCNTF1P8	10,0000%	Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	130.000,0	%	100,34	24.091.576,09	1,69
Canadá							**138.380.534,56**	**9,70**
CA135087E679	1,5000 %	Canada Government CAD Bonds 15/26	CAD	20.000,0	%	102,06	16.046.539,05	1,12
CA135087G328	0,5000 %	Canada Government CAD Bonds 16/22	CAD	11.000,0	%	100,13	8.658.700,52	0,61
CA135087F825	1,0000 %	Canada Government CAD Bonds 16/27	CAD	17.970,0	%	99,13	14.003.900,00	0,98
CA135087K528	1,2500 %	Canada Government CAD Bonds 19/25	CAD	31.150,0	%	101,29	24.803.926,73	1,74
CA135087L773	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/23	CAD	11.290,0	%	99,79	8.856.798,87	0,62
CA135087K940	0,5000 %	Canada Government CAD Bonds 20/25	CAD	40.460,0	%	98,22	31.240.762,55	2,19
CA135087L518	0,2500 %	Canada Government CAD Bonds 20/26	CAD	45.800,0	%	96,57	34.769.906,84	2,44
Chile							**35.907.517,28**	**2,52**
CL0002454248	4,7000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 18/30	CLP	21.250.000,0	%	94,89	24.895.030,86	1,75
CL0002686989	5,0000 %	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos CLP Bonds 21/28	CLP	8.900.000,0	%	100,23	11.012.486,42	0,77
China							**44.751.899,94**	**3,14**
CND10003VNX4	3,2700 %	China Government CNY Bonds 20/30	CNY	140.000,0	%	103,28	22.352.634,26	1,57
CND100047QT4	3,0200 %	China Government CNY Bonds 21/31	CNY	143.000,0	%	101,32	22.399.265,68	1,57
Colombia							**61.228.213,06**	**4,29**
COL17CT03722	7,2500 %	Colombia Government COP Bonds 20/50	COP	175.680.000,0	%	88,71	40.628.253,25	2,85
US195325DT91	4,1250 %	Colombia Government USD Bonds 20/51	USD	3.250,0	%	86,57	2.813.590,00	0,20
US195325DZ51	3,2500 %	Colombia Government USD Bonds 21/32	USD	8.000,0	%	93,65	7.492.266,40	0,52
US195325EA91	4,1250 %	Colombia Government USD Bonds 21/42	USD	4.333,0	%	89,93	3.896.484,91	0,27
US279158AN94	6,8750 %	Ecopetrol USD Notes 20/30	USD	5.460,0	%	117,17	6.397.618,50	0,45
Egipto							**15.091.448,05**	**1,06**
XS2176899701	8,8750 %	Egypt Government USD Bonds 20/50	USD	7.700,0	%	99,73	7.678.961,29	0,54
XS2297221405	7,5000 %	Egypt Government USD MTN 21/61	USD	8.400,0	%	88,24	7.412.486,76	0,52
Alemania							**136.897.692,67**	**9,60**
DE0001135432	3,2500 %	Germany Government EUR Bonds 10/42	EUR	11.000,0	%	166,09	21.201.951,15	1,49
DE0001102374	0,5000 %	Germany Government EUR Bonds 15/25	EUR	0,0	%	104,10	5,81	0,00
DE0001102432	1,2500 %	Germany Government EUR Bonds 17/48	EUR	15.250,0	%	127,41	22.548.886,04	1,58
DE0001102515	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2035	EUR	31.101,0	%	100,34	36.216.850,27	2,54
DE0001102549	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.05.2036	EUR	24.240,0	%	99,50	27.988.724,56	1,96
DE0001102473	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2029	EUR	12.000,0	%	103,00	14.343.633,15	1,01
DE0001102481	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2050	EUR	13.500,0	%	93,18	14.597.641,69	1,02
Indonesia							**7.757.638,08**	**0,54**
IDG000015207	6,5000 %	Indonesia Government IDR Bonds 20/31	IDR	110.000.000,0	%	100,94	7.757.638,08	0,54
Japón							**232.859.131,19**	**16,33**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP1103291D68	0,8000 %	Japan Government JPY Bonds 13/23 S.329	JPY	1.565.200,0	%	101,50	14.192.722,96	1,00
JP1103341E67	0,6000 %	Japan Government JPY Bonds 14/24 S.334	JPY	2.272.500,0	%	101,84	20.674.770,15	1,45
JP1051301GC9	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 16/21 S.130	JPY	1.300.000,0	%	100,04	11.617.626,41	0,82
JP1400091G59	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 16/56 S.9	JPY	675.900,0	%	90,35	5.455.138,54	0,38
JP1024061KB7	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/21 S.406	JPY	1.671.500,0	%	100,02	14.934.609,11	1,05
JP1051391K44	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/24 S.139	JPY	2.291.150,0	%	100,43	20.556.108,15	1,44
JP1103561KA2	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 19/29 S.356	JPY	1.648.150,0	%	101,03	14.875.101,46	1,04
JP1024081L11	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/22 S.408	JPY	2.675.650,0	%	100,04	23.912.358,63	1,68
JP1024151L81	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/22 S.415	JPY	1.415.000,0	%	100,14	12.658.335,42	0,89
JP1051441L76	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/25 S.144	JPY	2.924.300,0	%	100,66	26.296.118,57	1,84
JP1103601LA4	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 20/30 S.360	JPY	3.299.500,0	%	100,65	29.666.976,45	2,08
JP1201721L45	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.172	JPY	1.153.800,0	%	100,03	10.310.684,16	0,72
JP1201731L76	0,4000 %	Japan Government JPY Bonds 20/40 S.173	JPY	790.250,0	%	99,86	7.050.044,46	0,49
JP1103611M11	0,1000 %	Japan Government JPY Bonds 21/30 S.361	JPY	2.300.000,0	%	100,54	20.658.536,72	1,45
Líbano							**637.024,84**	**0,04**
XS1586230051	6,8500 %	Lebanon Government USD Bonds 17/27	USD	3.685,0	%	17,29	637.024,84	0,04
México							**74.315.898,85**	**5,21**
MX0MGO0000P2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	710.010,0	%	102,77	35.618.570,44	2,50
MX0MGO0000U2	7,7500 %	Mexico Government MXN Bonds 14/34	MXN	459.650,0	%	102,33	22.961.000,60	1,61
US91087BAL45	5,0000 %	Mexico Government USD Bonds 20/51	USD	6.200,0	%	110,68	6.862.401,80	0,48
US91087BAQ32	4,2800 %	Mexico Government USD Bonds 21/41	USD	8.650,0	%	102,59	8.873.926,01	0,62
Noruega							**18.439.332,94**	**1,29**
NO0010844079	1,7500 %	Norway Government NOK Bonds 19/29 S.481	NOK	59.930,0	%	101,64	6.914.011,00	0,48
NO0010875230	1,3750 %	Norway Government NOK Bonds 20/30 S.482	NOK	102.990,0	%	98,59	11.525.321,94	0,81
Perú							**38.494.811,18**	**2,70**
PEP01000C5G4	5,4000 %	Peru Government PEN Bonds 19/34	PEN	95.200,0	%	86,42	19.912.556,07	1,40
PEP01000C5H2	5,3500 %	Peru Government PEN Bonds 19/40	PEN	96.075,0	%	79,91	18.582.255,11	1,30
Rusia							**33.924.689,11**	**2,38**
RU000A100A82	7,6500 %	Russia Government RUB Bonds 19/30 S.6228	RUB	2.390.000,0	%	103,16	33.924.689,11	2,38
Singapur							**79.676.004,45**	**5,59**
SG7U32949426	2,8750 %	Singapore Government SGD Bonds 10/30	SGD	19.880,0	%	111,25	16.254.566,81	1,14
SG3261987691	3,3750 %	Singapore Government SGD Bonds 13/33	SGD	24.915,0	%	117,95	21.598.372,48	1,52
SG3263998209	2,8750 %	Singapore Government SGD Bonds 14/29	SGD	17.360,0	%	110,75	14.130.469,69	0,99
SG31A0000001	2,3750 %	Singapore Government SGD Bonds 15/25	SGD	17.630,0	%	105,84	13.713.809,03	0,96
SG31A9000002	2,2500 %	Singapore Government SGD Bonds 16/36	SGD	18.110,0	%	105,03	13.978.786,44	0,98
Sudáfrica							**41.040.199,14**	**2,88**
ZAG000106998	8,0000 %	South Africa Government ZAR Bonds 13/30 S.2030	ZAR	670.060,0	%	92,84	41.040.199,14	2,88
Corea del Sur							**2.982.904,05**	**0,21**
KR103502GB66	2,0000 %	Korea Government KRW Bonds 21/31 S.3106	KRW	3.600.000,0	%	98,10	2.982.904,05	0,21
España							**5.808.860,41**	**0,41**
XS2300293003	2,0000 %	Cellnex Finance EUR MTN 21/33	EUR	2.000,0	%	97,96	2.273.597,48	0,16
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	3.000,0	%	101,54	3.535.262,93	0,25
Suecia							**48.387.072,09**	**3,39**
SE0002829192	3,5000 %	Sweden Government SEK Bonds 09/39 S.1053	SEK	57.895,0	%	147,05	9.688.387,04	0,68
SE0004517290	2,2500 %	Sweden Government SEK Bonds 12/32 S.1056	SEK	106.730,0	%	119,15	14.471.778,60	1,01
SE0011281922	0,7500 %	Sweden Government SEK Bonds 18/29 S.1061	SEK	151.955,0	%	103,91	17.967.640,34	1,26
SE0016102115	1,3750 %	Sweden Government SEK Bonds 21/71 S.1064	SEK	52.500,0	%	104,77	6.259.266,11	0,44
Reino Unido							**26.703.829,98**	**1,87**
GB00BMGR2791	0,1250 %	United Kingdom Government GBP Bonds 20/24	GBP	20.000,0	%	99,35	26.703.829,98	1,87

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
EE. UU.							**209.980.609,18**	**14,72**
US05526DBQ79	5,2820 %	BAT Capital USD Notes 20/50	USD	2.096,0	%	115,31	2.416.984,16	0,17
US9128283F58	2,2500 %	United States Government USD Bonds 17/27	USD	6.285,0	%	106,26	6.678.303,36	0,47
US9128284V99	2,8750 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	11.080,0	%	110,40	12.232.147,15	0,86
US9128285M81	3,1250 %	United States Government USD Bonds 18/28	USD	12.190,0	%	112,27	13.685.179,08	0,96
US912828YB05	1,6250 %	United States Government USD Bonds 19/29	USD	20.385,0	%	101,80	20.751.291,95	1,45
US912828ZQ64	0,6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	10.960,0	%	93,27	10.222.769,02	0,72
US91282CAE12	0,6250 %	United States Government USD Bonds 20/30	USD	13.210,0	%	92,95	12.278.075,45	0,86
US912810SR05	1,1250 %	United States Government USD Bonds 20/40	USD	30.000,0	%	86,46	25.938.279,00	1,82
US912810SN90	1,2500 %	United States Government USD Bonds 20/50	USD	19.100,0	%	81,90	15.642.600,13	1,10
US912810SP49	1,3750 %	United States Government USD Bonds 20/50	USD	11.190,0	%	84,50	9.455.548,88	0,66
US912828WU04	0,1250 %	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 14/24	USD	32.187,7	%	106,77	34.365.376,12	2,41
US912828XL95	0,3750 %	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 15/25	USD	27.648,8	%	109,10	30.165.246,52	2,11
US912828S505	0,1250 %	United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 16/26	USD	14.803,8	%	109,09	16.148.808,36	1,13
Venezuela							**909.650,25**	**0,06**
XS0217249126	7,6500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 05/25	USD	1.606,0	%	10,88	174.652,50	0,01
USP17625AA59	9,0000 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/23	USD	691,4	%	10,88	75.189,75	0,01
USP17625AB33	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 08/28	USD	689,0	%	10,88	74.928,75	0,00
USP97475AP55	8,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 09/24	USD	618,2	%	10,88	67.229,25	0,00
USP17625AC16	12,7500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 10/22	USD	1.200,0	%	10,88	130.500,00	0,01
USP17625AE71	11,7500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/26	USD	700,0	%	10,88	76.125,00	0,01
USP17625AD98	11,9500%	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 11/31	USD	1.460,0	%	10,88	158.775,00	0,01
US922646AS37	9,2500 %	Venezuela Government USD Defaulted Bonds 97/27	USD	1.400,0	%	10,88	152.250,00	0,01
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**1.329.214.569,40**	**93,19**
Depósitos en entidades financieras							**144.327.016,64**	**10,12**
Depósitos a la vista							**144.327.016,64**	**10,12**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				74.791.315,42	5,24
		Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				69.535.701,22	4,88
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**144.327.016,64**	**10,12**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**6.212.734,67**	**0,44**
Operaciones de futuros					**6.212.734,67**	**0,44**
Futuros de bonos adquiridos					**-216.989,45**	**-0,01**
ICE 3-month SONIA Futures 06/22	Ctr	533	GBP	99,64	-132.592,53	-0,01
ICE 3-month SONIA Futures 09/22	Ctr	267	GBP	99,49	-84.396,92	0,00
Futuros de bonos vendidos					**6.429.724,12**	**0,45**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	-10	EUR	170,14	-5.106,20	0,00
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-602	GBP	125,47	223.047,08	0,02
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-570	USD	131,47	1.184.531,25	0,08
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-3	EUR	204,70	9.353,63	0,00
3-Year Australian Government Bond Futures 12/21	Ctr	-3.473	AUD	99,53	629.221,60	0,04
90Day EURO Futures 09/24	Ctr	-5.945	USD	98,48	1.114.687,50	0,08
Euro Bono Futures 12/21	Ctr	-185	EUR	159,36	227.399,85	0,02
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	-830	EUR	152,55	1.167.694,48	0,08
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-698	EUR	166,33	1.878.894,93	0,13
Derivados extrabursátiles					**-42.501.127,49**	**-2,98**
Operaciones de divisas a plazo					**3.382.291,96**	**0,24**
Sold AUD / Bought USD - 15 Dec 2021	AUD	-32.613.024,00			504.164,07	0,04
Sold BRL / Bought USD - 15 Dec 2021	BRL	-157.084.059,30			326.518,54	0,02
Sold CAD / Bought USD - 15 Dec 2021	CAD	-253.680.680,00			809.813,91	0,06
Sold CHF / Bought HUF - 15 Dec 2021	CHF	-165.000,00			-5.859,55	0,00
Sold CHF / Bought USD - 29 Oct 2021	CHF	-685.599,29			9.227,75	0,00
Sold CLP / Bought USD - 15 Dec 2021	CLP	-15.424.087.593,00			590.884,19	0,05
Sold CNY / Bought USD - 15 Dec 2021	CNY	-772.041.571,00			-113.375,55	-0,01
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-17.992.530,79			167.839,72	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Dec 2021	EUR	-155.000.000,00			3.177.727,50	0,22
Sold GBP / Bought USD - 29 Oct 2021	GBP	-615.225,11			13.151,20	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Dec 2021	GBP	-88.000.000,00			3.545.664,52	0,25
Sold JPY / Bought USD - 15 Dec 2021	JPY	-21.133.795.740,00			3.165.071,19	0,22
Sold KRW / Bought USD - 15 Dec 2021	RW	-55.275.985.911,00			521.312,20	0,04
Sold MXN / Bought USD - 15 Dec 2021	MXN	-1.255.176.647,41			1.375.515,40	0,10
Sold NOK / Bought USD - 15 Dec 2021	NOK	-163.701.691,00			311.717,17	0,02
Sold NZD / Bought AUD - 15 Dec 2021	NZD	-85.446.487,50			765.499,08	0,05
Sold NZD / Bought GBP - 15 Dec 2021	NZD	-1.200.000,00			4.815,94	0,00
Sold PHP / Bought USD - 15 Dec 2021	PHP	-1.543.550.780,12			342.969,90	0,02
Sold RUB / Bought USD - 15 Dec 2021	RUB	-2.545.231.655,00			-234.821,38	-0,02
Sold SEK / Bought USD - 15 Dec 2021	SEK	-445.300.000,00			834.397,50	0,06
Sold SGD / Bought USD - 29 Oct 2021	SGD	-102.405,71			208,41	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Dec 2021	SGD	-109.483.996,00			1.096.924,21	0,08
Sold THB / Bought USD - 15 Dec 2021	THB	-15.917.664,00			9.917,53	0,00
Sold USD / Bought CHF - 29 Oct 2021	USD	-53.102.076,51			-675.491,14	-0,05
Sold USD / Bought CLP - 15 Dec 2021	USD	-40.060.812,00			-1.268.430,66	-0,09
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-1.110.701.491,98			-12.425.062,89	-0,86
Sold USD / Bought GBP - 29 Oct 2021	USD	-91.136.258,60			-1.386.799,22	-0,09
Sold USD / Bought GBP - 15 Dec 2021	USD	-38.463.206,20			-970.029,98	-0,07
Sold USD / Bought SGD - 29 Oct 2021	USD	-1.088.320,34			-7.580,80	0,00
Sold ZAR / Bought USD - 15 Dec 2021	ZAR	-660.000.000,00			2.896.403,20	0,20
Operaciones de opciones					**-1.039.071,79**	**-0,07**
Compra de opciones de compra sobre divisas					**-436.164,40**	**-0,03**
OTC USD Call CNH Put Strike 6.6 Dec 2021	Ctr	240.000.000	USD	0,00	-420.000,00	-0,03
OTC USD Call CNH Put Strike 6.6 Oct 2021	Ctr	1.400.000	USD	0,00	-16.164,40	0,00
Opciones de compra a corto plazo sobre divisas					**131.706,80**	**0,01**
OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Dec 2021	Ctr	-240.000.000	USD	0,00	125.040,00	0,01
OTC USD Call CNH Put Strike 6.8 Oct 2021	Ctr	-1.400.000	USD	0,00	6.666,80	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Compra de opciones de venta sobre divisas					**-744.607,99**	**-0,05**
OTC CAD Put JPY Call Strike 83 Oct 2021	Ctr	4.430.000	CAD	0,00	-727.178,42	-0,05
OTC CHF Put JPY Call Strike 114 Dec 2021	Ctr	2.000.000	CHF	0,00	-4.004,79	0,00
OTC CHF Put JPY Call Strike 120 Dec 2021	Ctr	2.000.000	CHF	0,01	-3.906,79	0,00
OTC USD Put BRL Call Strike 4.80 Feb 2022	Ctr	62.000	USD	0,05	-9.517,99	0,00
Opciones de venta sobre divisas					**9.993,80**	**0,00**
OTC CHF Put JPY Call Strike 117 Dec 2021	Ctr	-4.000.000	CHF	0,00	9.993,80	0,00
Operaciones de swaps					**-44.844.347,66**	**-3,15**
Swaps de operaciones crediticias					**-1.385.553,54**	**-0,10**
Comprador de protección					**-1.385.553,54**	**-0,10**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	3.000.000,00			-17.440,80	0,00
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	70.100.000,00			-361.976,18	-0,03
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	25.000.000,00			42.407,14	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 1.00% 20 Dec 2026	EUR	40.000.000,00			87.528,94	0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	4.700.000,00			-26.842,21	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	12.000.000,00			-24.084,96	0,00
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	39.900.000,00			-80.947,06	-0,01
Markit iTraxx Europe Crossover Index - 5.00% 20 Jun 2026	EUR	30.000.000,00			24.261,21	0,00
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Jun 2026	USD	2.000.000,00			-60.309,96	0,00
Turkey Government 11.88% 15 Jan 2030 - 1.00% 20 Jun 2026	USD	27.350.000,00			-968.149,66	-0,07
Swaps de tipos de interés					**-43.458.794,12**	**-3,05**
Inf. swap EUR Pay 0.75% / Receive 12M CPTFE - 15 Sep 2025	EUR	54.000.000,00			3.964.979,10	0,28
Inf. swap EUR Pay 0.77% / Receive 12M CPTFE - 15 Jul 2025	EUR	7.000.000,00			498.305,22	0,03
Inf. swap EUR Pay 1.15% / Receive 12M CPTFE - 15 Jan 2026	EUR	9.000.000,00			556.609,87	0,04
Inf. swap EUR Pay 1.36% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	5.500.000,00			273.797,55	0,02
Inf. swap EUR Pay 1.43% / Receive 12M CPTFE - 15 Mar 2026	EUR	4.000.000,00			181.706,30	0,01
Inf. swap GBP Receive 2.40% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	4.000.000,00			-164.639,38	-0,01
Inf. swap GBP Receive 2.50% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2022	GBP	640.000,00			-23.304,03	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.00% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	21.000.000,00			-1.649.286,96	-0,12
Inf. swap GBP Receive 3.05% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	4.000.000,00			-303.614,07	-0,02
Inf. swap GBP Receive 3.10% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00			-992.753,37	-0,07
Inf. swap GBP Receive 3.12% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	12.000.000,00			-977.188,75	-0,07
Inf. swap GBP Receive 3.14% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2025	GBP	21.000.000,00			-1.672.695,33	-0,12
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2025	GBP	460.000,00			-30.931,21	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.15% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2025	GBP	8.000.000,00			-556.059,90	-0,04
Inf. swap GBP Receive 3.25% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	1.000.000,00			-134.337,34	-0,01
Inf. swap GBP Receive 3.28% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2027	GBP	11.000.000,00			-924.545,46	-0,07
Inf. swap GBP Receive 3.29% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	9.000.000,00			-695.343,05	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.31% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	52.000.000,00			-3.963.258,26	-0,28
Inf. swap GBP Receive 3.32% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2021	GBP	3.200.000,00			30.761,20	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.33% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	10.000.000,00			-743.511,32	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jul 2025	GBP	51.000.000,00			-3.742.401,37	-0,26
Inf. swap GBP Receive 3.34% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	16.000.000,00			-1.469.216,60	-0,10
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	24.000.000,00			-2.189.546,88	-0,15
Inf. swap GBP Receive 3.35% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2030	GBP	120.000,00			-13.067,03	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.37% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	14.000.000,00			-1.258.485,80	-0,09
Inf. swap GBP Receive 3.38% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	26.000.000,00			-2.317.832,48	-0,16
Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	21.000.000,00			-1.825.159,62	-0,13
Inf. swap GBP Receive 3.41% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	35.000.000,00			-3.028.885,72	-0,21
Inf. swap GBP Receive 3.43% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2025	GBP	10.000.000,00			-745.739,64	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.44% / Pay 12M UKRPI - 15 Jan 2026	GBP	25.000.000,00			-2.116.867,89	-0,15
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	40.000.000,00			-3.025.598,33	-0,21
Inf. swap GBP Receive 3.45% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2027	GBP	33.000.000,00			-2.899.854,11	-0,20
Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025	GBP	30.000.000,00			-1.763.711,08	-0,12
Inf. swap GBP Receive 3.47% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	20.000.000,00			-1.482.101,00	-0,10
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2025	GBP	35.000.000,00			-2.039.295,64	-0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Inf. swap GBP Receive 3.48% / Pay 12M UKRPI - 15 Oct 2025	GBP	25.000.000,00		-1.837.643,11	-0,13
Inf. swap GBP Receive 3.51% / Pay 12M UKRPI - 15 Dec 2025	GBP	11.000.000,00		-787.569,77	-0,06
Inf. swap GBP Receive 3.53% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2029	GBP	600.000,00		-38.140,43	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.55% / Pay 12M UKRPI - 15 Nov 2024	GBP	2.300.000,00		-51.064,20	0,00
Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Apr 2026	GBP	30.000.000,00		-2.222.567,31	-0,16
Inf. swap GBP Receive 3.59% / Pay 12M UKRPI - 15 Jun 2026	GBP	19.000.000,00		-1.172.362,69	-0,08
Inf. swap GBP Receive 3.62% / Pay 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	38.000.000,00		-2.554.598,30	-0,18
Inf. swap GBP Receive 3.64% / Pay 12M UKRPI - 15 Mar 2026	GBP	70.000.000,00		-4.566.487,71	-0,32
Inf. swap GBP Receive 3.77% / Pay 12M UKRPI - 15 May 2026	GBP	9.400.000,00		-576.148,20	-0,04
Inf. swap GBP Receive 3.83% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2026	GBP	19.000.000,00		-739.140,94	-0,05
Inf. swap GBP Receive 3.88% / Pay 12M UKRPI - 15 Aug 2031	GBP	2.000.000,00		-66.666,90	-0,01
Inf. swap USD Pay 1.32% / Receive 12M USCPI - 11 May 2030	USD	7.000.000,00		1.098.766,76	0,08
Inf. swap USD Pay 1.33% / Receive 12M USCPI - 06 May 2030	USD	7.000.000,00		1.080.408,49	0,07
Inf. swap USD Pay 1.36% / Receive 12M USCPI - 27 May 2030	USD	15.000.000,00		2.353.062,60	0,16
Inf. swap USD Pay 1.59% / Receive 12M USCPI - 29 Jun 2030	USD	14.500.000,00		2.110.609,85	0,15
Inf. swap USD Pay 1.63% / Receive 12M USCPI - 26 Jun 2030	USD	12.500.000,00		1.753.820,12	0,12
IRS GBP Receive 0.41% / Pay 1M SONIO - 04 Aug 2022	GBP	65.000.000,00		0,00	0,00
Inversiones en derivados				**-36.288.392,82**	**-2,54**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-10.905.903,86**	**-0,77**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.426.347.289,36**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	92,75	98,37
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	1.197,55	1.262,18
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	119,28	125,95
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	118,40	125,93
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	119,03	125,95
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	1.199,69	1.263,73
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	930,18	979,48
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	1.000,68	1.052,88
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	93,58	98,66
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	119,28	125,81
- Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	93,70	98,31
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	120.470,53	126.576,62
- Clase W6 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	94,20	99,19
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	118.779,57	126.181,13
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	94,18	98,58
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	1.203,23	1.270,62
- Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	94,31	98,44
- Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	122.161,55	127.528,42
- Clase W6 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	94,11	98,33
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	9,36	9,81
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	10,15	10,65
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	9,33	--
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ7/ISIN: LU2028105430	--	1.228,63
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	1.015,11	1.057,25
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	12,26	12,80
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	94,73	98,46
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	123.561,93	128.658,57
- Clase W6 (USD) (distribución)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	95,95	100,08
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	121.856,15	128.297,17
Acciones en circulación		7.947.388	2.864.801
- Clase AT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P 9GC/ISIN: LU2207432845	32.278	17.706
- Clase PT2 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2F/ISIN: LU2068227169	23.023	18.788
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P T2D/ISIN: LU2068227243	144.233	25.593
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P U3K/ISIN: LU2072100485	1.474.811	86.750
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS1/ISIN: LU2066004206	617.102	309.200
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS4/ISIN: LU2066004545	93.892	78.574
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 6TW/ISIN: LU2190493234	46.103	1.544

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020
- Clase PT2 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TAM/ISIN: LU2060905614	15.665	18.439
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 9GQ/ISIN: LU2207541546	257.600	158.900
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P TS2/ISIN: LU2066004388	932.395	387.963
- Clase WT6 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P 8HK/ISIN: LU2202892811	89.487	100
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2P UDV/ISIN: LU2073791589	2.071	894
- Clase W6 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P 8C0/ISIN: LU2201842932	196.719	18.387
- Clase W9 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2P TS6/ISIN: LU2066004891	776	427
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 9GD/ISIN: LU2207432928	28.636	90
- Clase W (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P TAT/ISIN: LU2060905887	39.032	21.173
- Clase WT6 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P 8HL/ISIN: LU2202893033	29.151	7.172
- Clase WT9 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P UDW/ISIN: LU2073791746	37	35
- Clase W6 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2P 9XL/ISIN: LU2208987417	88.214	90
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P 9GB/ISIN: LU2207432761	144.636	915.651
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P 19L/ISIN: LU2146180109	979.830	27.118
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q G36/ISIN: LU2257586383	48.722	--
- Clase I14 (USD) (distribución)	WKN: A2P NQ7/ISIN: LU2028105430	--	1
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2P TS5/ISIN: LU2066004628	22.759	7.489
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P N80/ISIN: LU2028906522	2.478.547	740.916
- Clase WT6 (USD) (acumulación)	WKN: A2P 8HJ/ISIN: LU2202892738	12	12
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2P UDU/ISIN: LU2073790698	786	81
- Clase W6 (USD) (distribución)	WKN: A2P 8CZ/ISIN: LU2201842858	160.552	21.270
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2P TAQ/ISIN: LU2060905457	318	438
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.426,3	637,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Japón	16,33
EE. UU.	14,72
Canadá	9,70
Alemania	9,60
Singapur	5,59
México	5,21
Colombia	4,29
Brasil	3,89
Suecia	3,39
China	3,14
Sudáfrica	2,88
Perú	2,70
Chile	2,52
Rusia	2,38
Otros países	6,85
Otros activos netos	6,81
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	29.080.031,34
- operaciones de swap	325.321,87
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	245.329,77
- tipo de interés negativo	-264.684,49
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**29.385.998,49**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-7.650.181,96
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-367.326,62
Comisión única	-7.508.357,04
Otros gastos	-10.487,90
Gastos totales	**-15.536.353,52**
Renta/pérdida neta ordinaria	**13.849.644,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	787.990,99
- operaciones de valores	-1.508.434,07
- operaciones de futuros financieros	-3.655.173,13
- contratos de divisas a plazo	-20.090.867,22
- divisas	4.032.687,98
- operaciones de swap	20.182.937,88
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**13.598.787,40**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	1.298.850,99
- operaciones de valores	-74.766.151,76
- operaciones de futuros financieros	8.539.135,99
- contratos de divisas a plazo	-2.422.998,36
- divisas	-786.576,82
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-46.123.982,82
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-100.662.935,38**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.329.214.569,40
(Precio de compra USD 1.394.661.766,55)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	144.327.016,64
Primas pagadas por la compra de opciones	1.795.883,12
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	4.936.671,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	9.722.356,26
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	1.828,10
Dividendos por cobrar	5.205,03
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	1.028.275,22
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	141.700,60
- operaciones de futuros	6.434.830,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	14.057.024,35
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	20.469.743,13
Activo total	1.532.135.103,17
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-273.517,61
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-26.345.806,27
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-361.567,99
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-569.293,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-845.937,48
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-1.180.772,39
- operaciones de futuros	-222.095,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-58.901.372,01
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-17.087.451,17
Pasivo total	-105.787.813,81
Patrimonio neto del Subfondo	**1.426.347.289,36**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	637.630.730,97
Suscripciones	1.458.153.619,43
Reembolsos	-566.513.248,18
Distribución	-2.260.877,48
Resultado de las operaciones	-100.662.935,38
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.426.347.289,36**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	2.864.801
- emitido	14.123.677
- reembolsado	-9.041.091
- a finales del periodo de presentación de informes	**7.947.387**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 30

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**521.560.527,90**	**94,08**
Bonos						**521.560.527,90**	**94,08**
Bélgica						**86.248.497,40**	**15,56**
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021 S.12M	EUR	10.000,0	%	100,06	10.006.281,00	1,81
BE0312780522	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2022 S.364D	EUR	25.000,0	%	100,17	25.042.490,00	4,52
BE0312781538	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2022 S.364D	EUR	26.000,0	%	100,27	26.070.691,40	4,70
BE0312783559	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022 S.364D	EUR	25.000,0	%	100,52	25.129.035,00	4,53
Francia						**56.202.917,20**	**10,14**
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021 *	EUR	8.000,0	%	100,11	8.008.737,60	1,44
FR0126461823	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022 *	EUR	8.000,0	%	100,24	8.019.345,60	1,45
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 *	EUR	20.000,0	%	100,40	20.079.110,00	3,62
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	20.000,0	%	100,48	20.095.724,00	3,63
Italia						**68.197.806,70**	**12,30**
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	8.000,0	%	100,02	8.001.604,00	1,44
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	8.000,0	%	100,12	8.009.493,60	1,45
IT0005437311	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	13.000,0	%	100,28	13.035.889,10	2,35
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	19.000,0	%	100,35	19.066.880,00	3,44
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	20.000,0	%	100,42	20.083.940,00	3,62
Portugal						**98.404.189,50**	**17,75**
PTPBTBGE0055	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 21.01.2022	EUR	18.000,0	%	100,24	18.042.552,00	3,26
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	25.000,0	%	100,33	25.083.137,50	4,52
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	25.000,0	%	100,44	25.109.750,00	4,53
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	30.000,0	%	100,56	30.168.750,00	5,44
España						**143.428.054,20**	**25,87**
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	8.000,0	%	100,04	8.003.344,00	1,44
ES0L02111125	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.11.2021	EUR	8.000,0	%	100,07	8.005.406,40	1,44
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	6.000,0	%	100,18	6.011.098,80	1,09
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	21.000,0	%	100,22	21.046.987,50	3,80
ES0L02203047	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.03.2022	EUR	25.000,0	%	100,27	25.066.590,00	4,52
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	25.000,0	%	100,33	25.082.170,00	4,52
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	25.000,0	%	100,36	25.089.602,50	4,53
ES0L02207089	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.07.2022	EUR	25.000,0	%	100,49	25.122.855,00	4,53
Países Bajos						**69.079.062,90**	**12,46**
NL0015000D01	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.10.2021	EUR	24.000,0	%	100,05	24.011.834,40	4,33
NL0015000FH3	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2021	EUR	30.000,0	%	100,11	30.031.500,00	5,42

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0015000JL7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2022	EUR	15.000,0	%	100,24	15.035.728,50	2,71
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**521.560.527,90**	**94,08**
Depósitos en entidades financieras						**31.050.855,36**	**5,60**
Depósitos a la vista						**31.050.855,36**	**5,60**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.124.037,03	0,74
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				26.926.818,33	4,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**31.050.855,36**	**5,60**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-10.521.064,88**	**-1,90**
Operaciones de futuros					**-10.521.064,88**	**-1,90**
Futuros de bonos adquiridos					**-5.569.215,00**	**-1,01**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	528	EUR	112,20	-46.925,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	331	EUR	203,68	-2.034.660,00	-0,37
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	846	EUR	134,91	-752.060,00	-0,14
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	638	EUR	152,12	-1.320.340,00	-0,24
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	509	EUR	165,99	-1.415.230,00	-0,25
Futuros de índices adquiridos					**-6.771.330,60**	**-1,22**
MSCI EAFE Index Futures 12/21	Ctr	884	USD	2.277,70	-3.437.377,95	-0,62
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	824	USD	4.364,75	-3.333.952,65	-0,60
Futuros de divisas vendidos					**1.819.480,72**	**0,33**
GBP Currency Futures 12/21	Ctr	-288	USD	1,35	502.542,27	0,09
CHF Currency Futures 12/21	Ctr	-165	USD	1,07	355.240,39	0,06
EUR Currency Futures 12/21	Ctr	-250	USD	1,16	709.554,45	0,13
JPN Currency Futures 12/21	Ctr	-162	USD	89,43	252.143,61	0,05
Inversiones en derivados					**-10.521.064,88**	**-1,90**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**12.328.214,68**	**2,22**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**554.418.533,06**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	1.054,62	996,00	--
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	1.151,84	1.079,71	1.065,90
Acciones en circulación		483.562	166.597	32.883
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 774/ISIN: LU1901058815	26.391	15.083	--
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 773/ISIN: LU1901058732	457.171	151.514	32.883
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		554,4	178,6	35,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
España	25,87
Portugal	17,75
Bélgica	15,56
Países Bajos	12,46
Italia	12,30
Francia	10,14
Otros activos netos	5,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	400.774,94
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-67.843,72
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**332.931,22**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-30.819,72
Comisión única	-843.630,71
Otros gastos	-1.947,82
Gastos totales	**-876.398,25**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-543.467,03**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.858.344,76
- operaciones de futuros financieros	23.088.523,74
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-10.468,03
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**20.676.243,92**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-110.152,38
- operaciones de futuros financieros	-10.139.080,01
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	253.027,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**10.680.039,25**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	521.560.527,90
(Precio de compra EUR 521.448.057,62)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	31.050.855,36
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	469.440,42
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	12.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.819.480,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	566.900.304,40
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-141.225,74
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-12.340.545,60
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-12.481.771,34
Patrimonio neto del Subfondo	**554.418.533,06**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	178.613.680,67
Suscripciones	373.642.550,08
Reembolsos	-8.517.736,94
Resultado de las operaciones	10.680.039,25
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**554.418.533,06**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	166.597
- emitido	324.565
- reembolsado	-7.600
- a finales del periodo de presentación de informes	**483.562**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 50

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**2.060.633.799,00**	**96,27**
Bonos						**2.060.633.799,00**	**96,27**
Bélgica						**340.847.115,00**	**15,92**
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021	EUR	70.000,0	%	100,06	70.043.967,00	3,27
BE0312780522	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2022	EUR	100.000,0	%	100,17	100.169.960,00	4,68
BE0312781538	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2022	EUR	100.000,0	%	100,27	100.271.890,00	4,68
BE0312783559	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	70.000,0	%	100,52	70.361.298,00	3,29
Francia						**371.042.579,00**	**17,34**
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	40.000,0	%	100,01	40.002.704,00	1,87
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	30.000,0	%	100,11	30.032.766,00	1,40
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021 *	EUR	60.000,0	%	100,13	60.079.626,00	2,81
FR0126461823	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022	EUR	20.000,0	%	100,24	20.048.364,00	0,94
FR0126461849	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 23.03.2022 *	EUR	80.000,0	%	100,33	80.267.200,00	3,75
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022	EUR	70.000,0	%	100,40	70.276.885,00	3,28
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	70.000,0	%	100,48	70.335.034,00	3,29
Italia						**205.541.762,00**	**9,60**
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	30.000,0	%	100,02	30.006.015,00	1,40
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	50.000,0	%	100,12	50.059.335,00	2,34
IT0005437311	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.03.2022	EUR	10.000,0	%	100,28	10.027.607,00	0,47
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	50.000,0	%	100,35	50.176.000,00	2,34
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	65.000,0	%	100,42	65.272.805,00	3,05
Portugal						**401.499.760,00**	**18,76**
PTPBTBGE0055	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 21.01.2022	EUR	100.000,0	%	100,24	100.236.400,00	4,68
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	120.000,0	%	100,33	120.399.060,00	5,63
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	120.000,0	%	100,44	120.526.800,00	5,63
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	60.000,0	%	100,56	60.337.500,00	2,82
España						**491.391.402,00**	**22,96**
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	70.000,0	%	100,04	70.029.260,00	3,27
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	80.000,0	%	100,22	80.179.000,00	3,75
ES0L02203047	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.03.2022	EUR	100.000,0	%	100,27	100.266.360,00	4,68
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	100.000,0	%	100,33	100.328.680,00	4,69
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	100.000,0	%	100,36	100.358.410,00	4,69
ES0L02208129	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 12.08.2022	EUR	40.000,0	%	100,57	40.229.692,00	1,88
Países Bajos						**250.311.181,00**	**11,69**
NL0015000D01	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.10.2021	EUR	80.000,0	%	100,05	80.039.448,00	3,74

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
NL0015000FH3	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2021	EUR	100.000,0	%	100,11	100.105.000,00	4,67
NL0015000JL7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2022	EUR	70.000,0	%	100,24	70.166.733,00	3,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**2.060.633.799,00**	**96,27**
Depósitos en entidades financieras						**56.930.862,25**	**2,66**
Depósitos a la vista						**56.930.862,25**	**2,66**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.801.407,06	0,13
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				54.129.455,19	2,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**56.930.862,25**	**2,66**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-46.767.349,49**	**-2,18**
Operaciones de futuros					**-46.767.349,49**	**-2,18**
Futuros de bonos adquiridos					**-15.469.345,00**	**-0,72**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	1.462	EUR	112,20	-131.355,00	-0,01
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	917	EUR	203,68	-5.619.380,00	-0,26
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	2.344	EUR	134,91	-2.099.370,00	-0,10
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	1.767	EUR	152,12	-3.689.850,00	-0,17
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	1.410	EUR	165,99	-3.929.390,00	-0,18
Futuros de índices adquiridos					**-42.623.042,80**	**-1,99**
MSCI EAFE Index Futures 12/21	Ctr	5.525	USD	2.277,70	-21.698.738,32	-1,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	5.152	USD	4.364,75	-20.924.304,48	-0,98
Futuros de divisas vendidos					**11.325.038,31**	**0,53**
CHF Currency Futures 12/21	Ctr	-1.033	USD	1,07	2.210.244,60	0,10
EUR Currency Futures 12/21	Ctr	-1.560	USD	1,16	4.427.619,75	0,21
GBP Currency Futures 12/21	Ctr	-1.802	USD	1,35	3.124.150,73	0,15
JPY Currency Futures 12/21	Ctr	-1.015	USD	89,43	1.563.023,23	0,07
Inversiones en derivados					**-46.767.349,49**	**-2,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**69.606.639,62**	**3,25**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**2.140.403.951,38**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	1.340,16	1.189,16	1.175,28
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	1.191,85	1.057,56	1.045,22
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	1.372,54	1.208,80	1.185,77
Acciones en circulación		1.599.994	1.519.245	1.276.593
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBV/ISIN: LU1459824568	421.982	407.185	364.851
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XTB/ISIN: LU1685826924	232.358	218.365	147.239
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH7/ISIN: LU1462180164	945.654	893.695	764.503
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		2.140,4	1.795,4	1.489,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
España	22,96
Portugal	18,76
Francia	17,34
Bélgica	15,92
Países Bajos	11,69
Italia	9,60
Otros activos netos	3,73
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	2.669.233,35
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.346.094,02
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.323.139,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-201.386,10
Comisión única	-10.688.259,34
Otros gastos	-19.596,11
Gastos totales	**-10.909.241,55**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-9.586.102,22**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-12.899.463,38
- operaciones de futuros financieros	299.576.041,59
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1.582.064,80
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**275.508.411,19**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-2.027.428,25
- operaciones de futuros financieros	-34.934.937,75
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	248.375,52
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**238.794.420,71**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	2.060.633.799,00
(Precio de compra EUR 2.060.130.167,43)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	56.930.862,25
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	708.869,52
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	70.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	11.325.038,31
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	2.199.598.569,08
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-89.878,17
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.012.351,73
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-58.092.387,80
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-59.194.617,70
Patrimonio neto del Subfondo	**2.140.403.951,38**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.795.440.550,79
Suscripciones	195.790.359,39
Reembolsos	-89.621.379,51
Resultado de las operaciones	238.794.420,71
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**2.140.403.951,38**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.519.245
- emitido	151.164
- reembolsado	-70.415
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.599.994**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Strategy Select 75

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**296.784.132,60**	**94,47**
Bonos						**296.784.132,60**	**94,47**
Bélgica						**53.130.278,20**	**16,91**
BE0312781538	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2022	EUR	13.000,0	%	100,27	13.035.345,70	4,15
BE0312779516	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.11.2021	EUR	10.000,0	%	100,06	10.006.281,00	3,19
BE0312782544	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 12.05.2022	EUR	17.000,0	%	100,39	17.066.556,70	5,43
BE0312780522	0,0000 % Belgium Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.01.2022	EUR	13.000,0	%	100,17	13.022.094,80	4,14
Francia						**46.144.392,40**	**14,69**
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021 *	EUR	8.000,0	%	100,11	8.008.737,60	2,55
FR0126750803	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.06.2022	EUR	14.000,0	%	100,48	14.067.006,80	4,48
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021 *	EUR	10.000,0	%	100,13	10.013.271,00	3,19
FR0126750787	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 21.04.2022 *	EUR	14.000,0	%	100,40	14.055.377,00	4,47
Italia						**45.113.947,70**	**14,36**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	10.000,0	%	100,35	10.035.200,00	3,19
IT0005452252	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.07.2022	EUR	14.000,0	%	100,42	14.058.758,00	4,48
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	5.000,0	%	100,02	5.001.002,50	1,59
IT0005429342	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.12.2021	EUR	16.000,0	%	100,12	16.018.987,20	5,10
Portugal						**51.200.974,00**	**16,30**
PTPBTCGE0054	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 18.03.2022	EUR	16.000,0	%	100,33	16.053.208,00	5,11
PTPBTGGE0043	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 20.05.2022	EUR	16.000,0	%	100,44	16.070.240,00	5,12
PTPBTBGE0055	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 21.01.2022	EUR	9.000,0	%	100,24	9.021.276,00	2,87
PTPBTHGE0042	0,0000 % Portugal Obrigações do Tesouro EUR Zero-Coupon Bonds 22.07.2022	EUR	10.000,0	%	100,56	10.056.250,00	3,20
España						**57.133.712,70**	**18,19**
ES0L02203047	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 04.03.2022	EUR	12.000,0	%	100,27	12.031.963,20	3,83
ES0L02205067	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 06.05.2022	EUR	3.000,0	%	100,36	3.010.752,30	0,96
ES0L02204086	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.04.2022	EUR	12.000,0	%	100,33	12.039.441,60	3,83
ES0L02110085	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	6.000,0	%	100,04	6.002.508,00	1,91
ES0L02202114	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	12.000,0	%	100,22	12.026.850,00	3,83
ES0L02201140	0,0000 % Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.01.2022	EUR	12.000,0	%	100,18	12.022.197,60	3,83
Países Bajos						**44.060.827,60**	**14,02**
NL0015000JL7	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.01.2022	EUR	16.000,0	%	100,24	16.038.110,40	5,10
NL0015000D01	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 28.10.2021	EUR	12.000,0	%	100,05	12.005.917,20	3,82
NL0015000FH3	0,0000 % Dutch Treasury Certificate EUR Zero-Coupon Bonds 29.11.2021	EUR	16.000,0	%	100,11	16.016.800,00	5,10
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**296.784.132,60**	**94,47**
Depósitos en entidades financieras						**13.055.618,16**	**4,16**
Depósitos a la vista						**13.055.618,16**	**4,16**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.851.036,44	1,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR			9.204.581,72	2,93
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**13.055.618,16**	**4,16**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-7.557.391,78**	**-2,41**
Operaciones de futuros					**-7.557.391,78**	**-2,41**
Futuros de bonos adquiridos					**-940.890,00**	**-0,30**
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	91	EUR	112,20	-8.010,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	57	EUR	203,68	-342.940,00	-0,11
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	145	EUR	134,91	-127.350,00	-0,04
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	109	EUR	152,12	-223.320,00	-0,07
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	87	EUR	165,99	-239.270,00	-0,08
Futuros de índices adquiridos					**-9.021.667,85**	**-2,87**
MSCI EAFE Index Futures 12/21	Ctr	1.175	USD	2.277,70	-4.591.814,15	-1,46
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	1.095	USD	4.364,75	-4.429.853,70	-1,41
Futuros de divisas vendidos					**2.405.166,07**	**0,76**
CHF USD Currency Futures 12/21	Ctr	-220	USD	1,07	472.092,02	0,15
EUR USD Currency Futures 12/21	Ctr	-332	USD	1,16	939.530,87	0,30
GBP USD Currency Futures 12/21	Ctr	-383	USD	1,35	661.229,35	0,21
JPN USD Currency Futures 12/21	Ctr	-216	USD	89,43	332.313,83	0,10
Inversiones en derivados					**-7.557.391,78**	**-2,41**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**11.874.220,97**	**3,78**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**314.156.579,95**	**100,00**

* A la fecha de cierre del ejercicio, la posición estaba parcial o totalmente pignorada/segregada.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	1.519,27	1.248,08	1.232,71
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	1.553,66	1.266,81	1.241,86
Acciones en circulación		205.944	192.382	157.275
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBW/ISIN: LU1459824642	168.959	168.602	152.448
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PH8/ISIN: LU1462191526	36.985	23.779	4.827
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		314,2	240,6	193,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
España	18,19
Bélgica	16,91
Portugal	16,30
Francia	14,69
Italia	14,36
Países Bajos	14,02
Otros activos netos	5,53
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	325.648,91
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-271.647,75
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**54.001,16**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-28.909,90
Comisión única	-2.476.190,25
Otros gastos	-2.428,13
Gastos totales	**-2.507.528,28**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.453.527,12**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.758.172,75
- operaciones de futuros financieros	62.803.090,02
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-202.649,47
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**58.388.740,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-178.209,93
- operaciones de futuros financieros	-4.630.260,19
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	52.328,30
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**53.632.598,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	296.784.132,60
(Precio de compra EUR 296.720.241,17)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	13.055.618,16
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	233.339,31
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	12.000.000,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	2.405.166,07
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	324.478.256,14
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-125.815,91
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-233.302,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-9.962.557,85
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-10.321.676,19
Patrimonio neto del Subfondo	**314.156.579,95**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	240.553.302,58
Suscripciones	39.152.774,41
Reembolsos	-19.182.095,90
Resultado de las operaciones	53.632.598,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**314.156.579,95**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	192.382
- emitido	27.038
- reembolsado	-13.476
- a finales del periodo de presentación de informes	**205.944**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Structured Alpha Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**5.343.673,77**	**71,35**
Bonos						**5.343.673,77**	**71,35**
Francia						**5.343.673,77**	**71,35**
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	540,0	%	100,01	540.058,59	7,21
FR0126893470	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2021	EUR	540,0	%	100,02	540.091,80	7,21
FR0126750761	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2021	EUR	540,0	%	100,04	540.197,64	7,21
FR0126893488	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.10.2021*	EUR	540,0	%	100,05	540.264,60	7,21
FR0126461690	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.11.2021	EUR	540,0	%	100,06	540.326,70	7,21
FR0126893496	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2021	EUR	510,0	%	100,08	510.385,56	6,82
FR0126750779	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.11.2021	EUR	540,0	%	100,09	540.465,70	7,22
FR0126893504	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.11.2021	EUR	540,0	%	100,10	540.546,70	7,22
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021*	EUR	540,0	%	100,13	540.716,63	7,22
FR0126893512	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2021	EUR	510,0	%	100,12	510.619,85	6,82
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**566.239,68**	**7,56**
Francia						**566.239,68**	**7,56**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	6	EUR	93.055,00	566.239,68	7,56
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**5.909.913,45**	**78,91**
Depósitos en entidades financieras						**1.615.173,91**	**21,56**
Depósitos a la vista						**1.615.173,91**	**21,56**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				191.249,64	2,55
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				1.423.924,27	19,01
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.615.173,91**	**21,56**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-8.881,18**	**-0,12**
Operaciones de opciones					**-8.881,18**	**-0,12**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-6.217,51**	**-0,08**
Call 4,550 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	5,10	-983,50	-0,01
Call 4,625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	0,85	-291,86	0,00
Call 4,630 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	0,28	-559,52	-0,01
Call 4,635 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	0,05	-938,93	-0,01
Call 4,650 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	1,45	-1.353,78	-0,02
Call 4,685 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	0,43	-891,77	-0,01
Call 4,700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	0,48	-1.085,06	-0,02
Call 4,725 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	0,03	-63,76	0,00
Call 4,795 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,03	-36,84	0,00
Call 4,810 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,10	-12,49	0,00
Compra de opciones de venta sobre índices					**-11.727,08**	**-0,16**
Put 3,850 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	5,25	-1.499,87	-0,02
Put 3,910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	5,65	-877,27	-0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 3,910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	16,60	-479,43	-0,01
Put 3,950 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	16,85	-5,08	0,00
Put 3,960 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	13,25	834,97	0,01
Put 4,000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	15,95	-348,75	-0,01
Put 4,000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	3,65	-1.187,30	-0,02
Put 4,000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	13,30	-179,09	0,00
Put 4,020 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	1,23	-1.786,92	-0,02
Put 4,025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	15,10	-1.097,85	-0,02
Put 4,025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	23,00	-321,57	0,00
Put 4,030 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	4,30	-1.879,88	-0,03
Put 4,040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	0,65	-1.371,89	-0,02
Put 4,055 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	12,05	-265,83	0,00
Put 4,070 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	22,15	754,09	0,01
Put 4,075 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	24,80	980,56	0,01
Put 4,100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	12,85	-136,64	0,00
Put 4,110 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	7,45	-619,85	-0,01
Put 4,110 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	13,70	-40,81	0,00
Put 4,125 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	15,00	-477,11	-0,01
Put 4,130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	18,55	-339,14	-0,01
Put 4,140 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	5,25	-827,26	-0,01
Put 4,160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	6,35	-535,10	-0,01
Put 4,170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	45,50	421,68	0,01
Put 4,170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	23,35	-216,77	0,00
Put 4,170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	35,10	1.348,52	0,02
Put 4,180 S&P 500 Index 09/21	Ctr	1	USD	0,00	-994,54	-0,01
Put 4,180 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	1,45	-984,20	-0,01
Put 4,200 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	15,00	-425,04	-0,01
Put 4,210 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	2,03	-887,71	-0,01
Put 4,225 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	18,25	682,18	0,01
Put 4,230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	45,65	1.735,29	0,02
Put 4,235 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	23,70	1.180,87	0,02
Put 4,250 S&P 500 Index 09/21	Ctr	1	USD	0,00	-1.541,00	-0,02
Put 4,250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	15,20	-291,77	0,00
Put 4,260 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	23,95	-100,31	0,00
Put 4,260 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	51,85	1.149,20	0,01
Put 4,260 S&P 500 Index 09/21	Ctr	1	USD	0,00	-993,62	-0,01
Put 4,275 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	6,05	-992,06	-0,01
Put 4,310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	49,95	1.607,53	0,02
Put 4,310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	1	USD	11,25	-718,31	-0,01
Opciones de compra sobre índices					**5.855,49**	**0,08**
Call 4,625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	1,25	1.047,50	0,02
Call 4,700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,15	426,01	0,01
Call 4,700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,35	265,69	0,00
Call 4,710 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,03	930,41	0,01
Call 4,740 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,53	1.394,83	0,02
Call 4,785 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,18	914,87	0,01
Call 4,825 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	0,18	876,18	0,01
Opciones de venta sobre índices					**3.207,92**	**0,04**
Put 4,025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	12,45	2.383,36	0,03
Put 4,040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	11,05	457,29	0,01
Put 4,040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	27,55	48,53	0,00
Put 4,095 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	24,90	-2.704,77	-0,04
Put 4,100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	1,78	2.503,01	0,03
Put 4,100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	22,05	1.253,19	0,02
Put 4,100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	31,30	368,48	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 4,125 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	34,70	-60,58	0,00
Put 4,130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	29,25	-841,28	-0,01
Put 4,130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	8,65	1.870,91	0,02
Put 4,160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	10,95	2.874,97	0,04
Put 4,175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	24,05	-812,91	-0,01
Put 4,175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	1,38	2.934,09	0,04
Put 4,175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	31,80	-136,77	0,00
Put 4,195 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	23,25	-4,73	0,00
Put 4,220 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	30,90	26,38	0,00
Put 4,225 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	27,85	135,38	0,00
Put 4,230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	32,65	-321,40	-0,01
Put 4,245 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	14,50	493,26	0,01
Put 4,245 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	48,65	-1.797,82	-0,02
Put 4,250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	49,75	-1.937,77	-0,03
Put 4,250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	52,50	-2.113,51	-0,03
Put 4,275 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	37,40	-890,50	-0,01
Put 4,285 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	28,90	-152,36	0,00
Put 4,295 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	8,70	933,19	0,01
Put 4,310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	34,75	-1.469,18	-0,02
Put 4,320 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	29,30	-165,92	0,00
Put 4,320 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	41,80	-2.108,44	-0,03
Put 4,340 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-1	USD	0,00	2.120,35	0,03
Put 4,340 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	34,95	-829,08	-0,01
Put 4,345 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-1	USD	0,00	1.545,81	0,02
Put 4,360 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	24,90	-144,62	0,00
Put 4,365 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-1	USD	26,85	-248,64	0,00
Inversiones en derivados					**-8.881,18**	**-0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-26.579,67**	**-0,35**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**7.489.626,51**	**100,00**

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segregada total o parcialmente.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	757,86	675,25	1.355,62
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	631,76	563,13	1.130,78
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	609,00	537,35	1.068,62
- Clase WT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	--	611,84	1.211,56
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	--	623,10	1.265,22
- Clase WT25 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	--	575,33	1.157,66
Acciones en circulación		12.215	156.962	331.839
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1C 2H3/ISIN: LU0527948110	3	6.630	14.733
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMV/ISIN: LU1282648416	2.212	2.447	4.148
- Clase P24 (EUR) (distribución)	WKN: A14 YHZ/ISIN: LU1278852147	10.000	10.000	110.000
- Clase WT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A1X FUP/ISIN: LU1046808363	--	26	65.098
- Clase WT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1C 2H5/ISIN: LU0527948383	--	61.859	61.859
- Clase WT25 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 4V2/ISIN: LU0968477181	--	76.000	76.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		7,5	95,0	387,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Francia	71,35
Participaciones de inversión Francia	7,56
Otros activos netos	21,09
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09[1] resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-35.882,32
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	33.960,71
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**-1.921,61**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-13.745,43
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.906,23
Comisión única	-428.281,40
Otros gastos[2]	-141.638,50
Gastos totales	**-588.571,56**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-590.493,17**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	5.138.189,68
- operaciones de valores	-310.034,00
- operaciones de futuros financieros	-55.384,16
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-7.957,20
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.174.321,15**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-1.325.194,78
- operaciones de valores	160.370,16
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	7.900,15
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.017.396,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1] La información presentada corresponde al valor liquidativo a fecha de 30 septiembre 2020 y no es el valor liquidativo oficial más reciente.

Otros gastos ascienden a 140.926,82 EUR de comisiones sobre de rivados, 336,15 EUR en concepto de gastos diversos y 375,53EUR en concepto de línea de crédito.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021[1] fecha de liquidación resp. (si procede)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	5.909.913,45
(Precio de compra EUR 5.929.314,46)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.615.173,91
Primas pagadas por la compra de opciones	79.159,64
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	36.498,58
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	7.640.745,58
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-102.428,39
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.310,92
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-45.379,76
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-151.119,07
Patrimonio neto del Subfondo	**7.489.626,51**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1] La información presentada corresponde al valor liquidativo a fecha de 30 de septiembre de 2020 y no es el valor liquidativo oficial más reciente.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09[1)] resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	94.981.549,05
Suscripciones	2.000,00
Reembolsos	-90.511.319,22
Distribución	0
Resultado de las operaciones	3.017.396,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.489.626,51**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	156.962
- emitido	0
- reembolsado	-144.747
- a finales del periodo de presentación de informes	**12.215**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Structured Return

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**59.439.474,12**	**70,99**
Bonos						**59.439.474,12**	**70,99**
Francia						**59.439.474,12**	**70,99**
FR0126461690	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 04.11.2021 *	EUR	6.200,0	%	100,06	6.203.751,00	7,41
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	6.300,0	%	100,01	6.300.683,55	7,52
FR0126893512	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.12.2021	EUR	4.900,0	%	100,12	4.905.955,46	5,86
FR0126893496	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.11.2021 *	EUR	6.200,0	%	100,08	6.204.687,20	7,41
FR0126893470	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 13.10.2021	EUR	6.300,0	%	100,02	6.301.071,00	7,53
FR0126461815	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2021	EUR	4.900,0	%	100,13	4.906.502,79	5,86
FR0126750779	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 17.11.2021 *	EUR	6.000,0	%	100,09	6.005.174,40	7,17
FR0126750761	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 20.10.2021	EUR	6.100,0	%	100,04	6.102.232,60	7,29
FR0126893504	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 24.11.2021	EUR	6.300,0	%	100,10	6.306.378,12	7,53
FR0126893488	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 27.10.2021 *	EUR	6.200,0	%	100,05	6.203.038,00	7,41
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**6.230.869,75**	**7,44**
Francia						**6.230.869,75**	**7,44**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	67	EUR	93.055,00	6.230.869,75	7,44
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**65.670.343,87**	**78,43**
Depósitos en entidades financieras						**17.123.981,45**	**20,46**
Depósitos a la vista						**17.123.981,45**	**20,46**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.445.666,06	1,73
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				15.678.315,39	18,73
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**17.123.981,45**	**20,46**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-308.930,50**	**-0,37**
Operaciones de opciones					**-308.930,50**	**-0,37**
Compra de opciones de compra sobre índices					**-94.635,59**	**-0,11**
Call 4550 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	5,10	-4.917,53	-0,01
Call 4550 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	7,40	-55,78	0,00
Call 4570 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	10,95	-1.376,16	0,00
Call 4575 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	1,95	-1.256,43	0,00
Call 4580 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	13,10	30,99	0,00
Call 4600 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	0,05	-7.513,70	-0,01
Call 4600 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,53	-3.649,80	-0,01
Call 4600 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	1,60	-1.603,03	0,00
Call 4600 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	2,13	-1.842,98	0,00
Call 4610 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,05	-4.322,60	-0,01
Call 4610 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	5,45	-1.766,37	0,00
Call 4625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,85	-1.459,30	0,00
Call 4625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,63	-2.563,58	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Call 4625 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	6,50	-4.130,00	-0,01
Call 4630 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,28	-2.797,62	0,00
Call 4635 S&P 500 Index 09/21	Ctr	5	USD	0,00	-4.363,29	-0,01
Call 4635 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,05	-4.694,64	-0,01
Call 4640 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	1,70	-3.165,98	0,00
Call 4640 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,10	-3.485,05	0,00
Call 4645 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	1,60	-3.013,72	0,00
Call 4650 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	1,45	-4.061,35	-0,01
Call 4650 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	0,05	-4.751,96	-0,01
Call 4650 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,15	-2.709,50	0,00
Call 4650 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	2,73	-2.133,18	0,00
Call 4665 S&P 500 Index 09/21	Ctr	32	USD	0,00	-327,24	0,00
Call 4670 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,48	-3.385,15	0,00
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,48	-3.584,52	-0,01
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,65	-3.292,88	0,00
Call 4680 S&P 500 Index 10/21	Ctr	10	USD	0,10	-42,39	0,00
Call 4685 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,43	-2.675,31	0,00
Call 4700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	0,48	-5.913,63	-0,01
Call 4720 S&P 500 Index 10/21	Ctr	20	USD	0,05	-153,33	0,00
Call 4725 S&P 500 Index 10/21	Ctr	74	USD	0,03	-793,28	0,00
Call 4725 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	0,25	-2.159,86	0,00
Call 4795 S&P 500 Index 10/21	Ctr	32	USD	0,03	-392,96	0,00
Call 4800 S&P 500 Index 09/21	Ctr	5	USD	0,00	-63,42	0,00
Call 4800 S&P 500 Index 10/21	Ctr	16	USD	0,05	-81,05	0,00
Call 4800 S&P 500 Index 10/21	Ctr	5	USD	0,15	0,35	0,00
Call 4810 S&P 500 Index 10/21	Ctr	35	USD	0,10	-145,75	0,00
Call 4840 S&P 500 Index 10/21	Ctr	8	USD	0,10	-6,14	0,00
Call 4850 S&P 500 Index 10/21	Ctr	10	USD	0,10	-16,47	0,00
Compra de opciones de venta sobre índices					**-371.519,57**	**-0,44**
Put 3100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	40	USD	0,10	-340,99	0,00
Put 3200 S&P 500 Index 09/21	Ctr	50	USD	0,00	-213,04	0,00
Put 3700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	1,63	-16.819,99	-0,02
Put 3720 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	34,84	-7.805,85	-0,01
Put 3800 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	4,35	-15.210,71	-0,02
Put 3800 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	13,77	-9.536,32	-0,01
Put 3850 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	5,25	-13.498,82	-0,02
Put 3850 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	11,30	-1.171,61	0,00
Put 3850 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	23,14	-1.406,87	0,00
Put 3860 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	3,96	-13.069,71	-0,02
Put 3870 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	2,03	-13.549,24	-0,02
Put 3870 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	50,56	281,13	0,00
Put 3875 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	7,25	-4.561,69	-0,01
Put 3875 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	19,63	-587,46	0,00
Put 3900 S&P 500 Index 09/21	Ctr	4	USD	0,00	-12.696,27	-0,02
Put 3900 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	49,86	1.222,09	0,00
Put 3910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	5,65	-5.263,62	-0,01
Put 3910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	16,60	-1.438,30	0,00
Put 3910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	0,35	-12.726,28	-0,02
Put 3910 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	10,55	-11.048,73	-0,01
Put 3920 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	9,66	-11.516,32	-0,01
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	0,85	-12.943,80	-0,02
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	1,48	-13.463,77	-0,02
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	3,35	-8.170,75	-0,01
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	9,20	-7.477,37	-0,01
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	12,70	-3.133,63	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	15,25	-2.561,78	0,00
Put 3925 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	29,25	-4.797,53	-0,01
Put 3925 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	49,37	1.241,13	0,00
Put 3930 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	6,65	-12.108,49	-0,01
Put 3930 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	31,34	-5.062,43	-0,01
Put 3945 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	59,90	5.755,35	0,01
Put 3950 S&P 500 Index 09/21	Ctr	6	USD	0,08	-9.052,98	-0,01
Put 3950 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	16,85	-45,70	0,00
Put 3950 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	19,40	-7.042,22	-0,01
Put 3950 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	0,43	-9.570,42	-0,01
Put 3950 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	23,51	-6.288,93	-0,01
Put 3960 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	13,25	5.009,79	0,01
Put 3970 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	28,00	5.422,34	0,01
Put 3970 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	27,38	-4.563,93	-0,01
Put 3975 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	9,60	-6.314,03	-0,01
Put 3975 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	15,85	7.582,72	0,01
Put 3975 S&P 500 Index 11/21	Ctr	6	USD	32,56	7.799,47	0,01
Put 3975 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	57,63	4.945,50	0,01
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	15,95	-1.046,25	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	3,65	-7.123,80	-0,01
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	1,13	-7.249,27	-0,01
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	7,05	-3.070,69	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	20,75	1.368,80	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	31,00	-2.920,60	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	35,31	-2.080,83	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	41,63	-143,97	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	56,36	4.301,07	0,01
Put 4010 S&P 500 Index 12/21	Ctr	4	USD	55,77	4.269,12	0,00
Put 4020 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	1,23	-16.082,30	-0,02
Put 4020 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	46,02	1.427,81	0,00
Put 4025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	10	USD	15,10	-5.941,42	-0,01
Put 4025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	23,00	-1.286,29	0,00
Put 4025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	1,25	-7.494,92	-0,01
Put 4025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	18	USD	2,30	-16.273,49	-0,02
Put 4025 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	46,60	1.871,52	0,00
Put 4030 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	4,30	-5.639,65	-0,01
Put 4040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	0,65	-8.231,36	-0,01
Put 4040 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	58,34	5.827,10	0,01
Put 4050 S&P 500 Index 09/21	Ctr	12	USD	0,00	-7.922,47	-0,01
Put 4050 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	9,45	-1.963,77	0,00
Put 4050 S&P 500 Index 10/21	Ctr	2	USD	14,25	-4.998,79	-0,01
Put 4050 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	25,50	-422,60	0,00
Put 4050 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	33,93	-7.113,10	-0,01
Put 4055 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	12,05	-2.392,53	0,00
Put 4065 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	21,65	5.464,85	0,01
Put 4065 S&P 500 Index 11/21	Ctr	4	USD	59,80	6.632,76	0,01
Put 4070 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	22,15	6.786,85	0,01
Put 4070 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	7,50	-7.633,35	-0,01
Put 4075 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	24,80	8.825,09	0,01
Put 4075 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	11,00	-3.353,47	0,00
Put 4080 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	13,90	-770,19	0,00
Put 4080 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	11,40	-4.083,28	-0,01
Put 4090 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	3,50	-10.363,88	-0,01
Put 4100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	12,85	-1.229,76	0,00
Put 4100 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	50,75	-250,09	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 4110 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	7,45	-5.578,65	-0,01
Put 4110 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	13,70	-367,34	0,00
Put 4120 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	8,05	-5.516,14	-0,01
Put 4125 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	24,95	-2.409,94	0,00
Put 4125 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	47,02	1.673,36	0,00
Put 4130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	18,55	-1.356,57	0,00
Put 4140 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	5,25	-7.445,38	-0,01
Put 4140 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	12,10	-3.961,35	0,00
Put 4160 S&P 500 Index 09/21	Ctr	9	USD	0,00	-10.306,59	-0,01
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	22,05	1.009,39	0,00
Put 4165 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	1,28	-9.298,22	-0,01
Put 4170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	45,50	1.265,04	0,00
Put 4170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	23,35	-1.300,57	0,00
Put 4170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	8	USD	35,10	10.285,05	0,01
Put 4170 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	37,55	6.127,20	0,01
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	20,55	548,13	0,00
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	38,35	137,09	0,00
Put 4180 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	1,45	-8.857,79	-0,01
Put 4200 S&P 500 Index 09/21	Ctr	3	USD	0,70	-9.448,32	-0,01
Put 4200 S&P 500 Index 10/21	Ctr	8	USD	15,00	-4.068,53	0,00
Put 4210 S&P 500 Index 10/21	Ctr	12	USD	2,03	-18.008,87	-0,02
Put 4220 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	17,55	4.358,29	0,01
Put 4225 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	18,25	6.139,59	0,01
Put 4230 S&P 500 Index 09/21	Ctr	9	USD	0,00	-10.171,30	-0,01
Put 4230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	45,65	10.411,73	0,01
Put 4230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	12,50	-2.559,19	0,00
Put 4230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	2,75	-7.506,33	-0,01
Put 4230 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	66,95	6.629,80	0,01
Put 4235 S&P 500 Index 10/21	Ctr	9	USD	23,70	10.627,90	0,01
Put 4245 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	51,40	13.149,06	0,02
Put 4245 S&P 500 Index 11/21	Ctr	3	USD	77,04	9.105,43	0,01
Put 4250 S&P 500 Index 09/21	Ctr	4	USD	0,00	-6.163,99	-0,01
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	15,20	-1.167,07	0,00
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	3,85	-4.808,40	-0,01
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	56,75	4.719,69	0,01
Put 4260 S&P 500 Index 09/21	Ctr	9	USD	0,00	-8.942,54	-0,01
Put 4260 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	51,85	3.447,60	0,00
Put 4260 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	9,50	-6.044,18	-0,01
Put 4275 S&P 500 Index 10/21	Ctr	4	USD	6,05	-3.968,25	0,00
Put 4275 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	19,35	-3.117,26	0,00
Put 4280 S&P 500 Index 09/21	Ctr	4	USD	0,00	-5.484,79	-0,01
Put 4295 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	23,35	-725,85	0,00
Put 4295 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	55,55	4.109,69	0,00
Put 4300 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	15,90	-2.242,51	0,00
Put 4300 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	36,70	1.848,94	0,00
Put 4300 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	52,00	4.654,76	0,01
Put 4310 S&P 500 Index 09/21	Ctr	6	USD	0,00	-9.547,59	-0,01
Put 4310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	49,95	4.822,60	0,01
Put 4310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	6	USD	11,25	-4.309,86	-0,01
Put 4310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	3	USD	45,70	4.200,67	0,00
Opciones de compra sobre índices					**86.692,68**	**0,10**
Call 4625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	1,25	5.237,54	0,01
Call 4625 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	1,78	77,89	0,00
Call 4670 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-12	USD	3,13	59,83	0,00
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,25	2.588,53	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,53	1.106,41	0,00
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,58	1.812,75	0,00
Call 4675 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,70	1.851,53	0,00
Call 4675 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-12	USD	1,83	2.588,73	0,00
Call 4700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,15	2.130,08	0,00
Call 4700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,35	1.328,46	0,00
Call 4700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-24	USD	0,03	7.589,98	0,01
Call 4700 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,28	2.037,59	0,00
Call 4710 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-20	USD	0,00	4.088,20	0,01
Call 4710 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,03	4.652,05	0,01
Call 4710 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,08	3.335,72	0,00
Call 4720 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-12	USD	1,00	1.732,16	0,00
Call 4725 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-20	USD	0,10	2.424,19	0,00
Call 4725 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,58	3.374,72	0,01
Call 4725 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-24	USD	1,38	4.749,17	0,01
Call 4740 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,53	4.184,51	0,01
Call 4745 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,48	2.555,63	0,00
Call 4750 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-24	USD	0,03	4.737,66	0,01
Call 4750 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-12	USD	0,73	2.177,09	0,00
Call 4770 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,20	3.633,03	0,01
Call 4775 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,20	3.449,72	0,01
Call 4775 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,25	2.994,33	0,00
Call 4785 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,18	2.744,63	0,00
Call 4800 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,20	2.536,54	0,00
Call 4825 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,18	2.628,54	0,00
Call 4825 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	0,15	2.285,47	0,00
Opciones de venta sobre índices					**70.531,98**	**0,08**
Put 3925 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-14	USD	7,45	25.366,31	0,03
Put 3925 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-9	USD	21,48	16.390,87	0,02
Put 3975 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	18,65	1.464,93	0,00
Put 3975 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-9	USD	34,29	-362,43	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	13,30	3.880,79	0,00
Put 4000 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-9	USD	30,44	-2.134,19	0,00
Put 4025 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-15	USD	12,45	35.815,19	0,04
Put 4040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	11,05	5.487,49	0,01
Put 4040 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	27,55	145,57	0,00
Put 4050 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	6,55	8.729,86	0,01
Put 4050 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	22,15	2.837,45	0,00
Put 4075 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-9	USD	0,28	19.544,42	0,02
Put 4080 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	0,80	20.856,24	0,02
Put 4095 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	24,90	-16.228,66	-0,02
Put 4100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	1,78	22.527,10	0,03
Put 4100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	22,05	10.810,20	0,01
Put 4100 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-7	USD	31,30	2.865,69	0,00
Put 4100 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-9	USD	43,50	-13.045,30	-0,02
Put 4110 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	28,95	-22.670,59	-0,03
Put 4110 S&P 500 Index 11/21	Ctr	-9	USD	50,29	-18.988,71	-0,03
Put 4125 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-14	USD	15,00	280,73	0,00
Put 4125 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-22	USD	34,70	-7.226,18	-0,01
Put 4130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	29,25	-2.523,84	0,00
Put 4130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	8,65	11.225,48	0,01
Put 4130 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	2,20	15.040,15	0,02
Put 4150 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	5,75	12.287,02	0,01
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	10,95	8.624,93	0,01
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	6,35	7.201,25	0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	2,85	15.267,93	0,02
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	25,65	-3.249,07	0,00
Put 4160 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	29,60	-3.014,43	0,00
Put 4165 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	19,25	5.301,43	0,01
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	24,05	-2.438,72	0,00
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-18	USD	1,38	17.604,54	0,02
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-13	USD	31,80	182,08	0,00
Put 4175 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	15,55	962,15	0,00
Put 4180 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-9	USD	0,00	8.665,60	0,01
Put 4180 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	21,15	-1.683,61	0,00
Put 4180 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	32,60	-2.250,25	0,00
Put 4195 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	23,25	-42,59	0,00
Put 4200 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	28,85	482,68	0,00
Put 4220 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	30,90	65,24	0,00
Put 4225 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	27,85	541,52	0,00
Put 4225 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-12	USD	22,15	7.120,23	0,01
Put 4230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	32,65	-2.892,63	0,00
Put 4230 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	22,90	3.156,42	0,00
Put 4240 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	24,55	4.746,02	0,01
Put 4240 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	47,65	-14.556,62	-0,02
Put 4245 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	14,50	4.439,36	0,01
Put 4245 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-13	USD	48,65	-23.340,97	-0,03
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-8	USD	49,75	-14.978,62	-0,02
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-13	USD	52,50	-27.564,63	-0,03
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	36,40	-3.237,67	0,00
Put 4250 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-3	USD	32,35	-927,18	0,00
Put 4255 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	37,40	-6.684,38	-0,01
Put 4255 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-8	USD	50,80	-17.228,00	-0,02
Put 4260 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-2	USD	23,95	1.071,66	0,00
Put 4275 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-17	USD	37,40	-15.202,82	-0,02
Put 4285 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	28,90	-1.371,25	0,00
Put 4290 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-5	USD	29,95	-1.057,76	0,00
Put 4290 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-8	USD	40,75	-10.231,64	-0,01
Put 4295 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	8,70	8.398,74	0,01
Put 4295 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	31,10	-2.798,84	0,00
Put 4300 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	32,30	-1.848,88	0,00
Put 4305 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	33,50	-10.984,67	-0,01
Put 4310 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	34,75	-13.222,61	-0,02
Put 4315 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-9	USD	0,00	15.470,11	0,02
Put 4315 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	28,00	-482,84	0,00
Put 4315 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	12,25	5.726,55	0,01
Put 4320 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-21	USD	29,30	-4.628,02	-0,01
Put 4320 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	41,80	-18.975,97	-0,02
Put 4340 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-13	USD	0,00	27.469,30	0,03
Put 4340 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-13	USD	34,95	-10.602,93	-0,01
Put 4340 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	18,35	2.089,80	0,00
Put 4340 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-8	USD	25,80	-1.012,13	0,00
Put 4345 S&P 500 Index 09/21	Ctr	-9	USD	0,00	13.912,30	0,02
Put 4345 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	19,85	3.348,81	0,00
Put 4345 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-4	USD	27,35	-1.175,04	0,00
Put 4360 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-9	USD	24,90	-1.301,56	0,00
Put 4365 S&P 500 Index 10/21	Ctr	-16	USD	26,85	-4.705,93	-0,01
Derivados extrabursátiles					**1.387.240,78**	**1,66**
Operaciones de divisas a plazo					**1.387.240,78**	**1,66**
Sold CHF / Bought EUR - 15 Nov 2021	CHF	-97.773,24			1.200,70	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold EUR / Bought CHF - 15 Nov 2021	EUR	-137.594,41		-1.447,87	0,00
Sold EUR / Bought JPY - 15 Nov 2021	EUR	-30.656.790,58		26.775,21	0,03
Sold EUR / Bought SEK - 15 Nov 2021	EUR	-7.614,15		-2,57	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-65.384.975,71		1.379.001,62	1,65
Sold JPY / Bought EUR - 15 Nov 2021	JPY	-3.382.233.157,00		-18.286,29	-0,02
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-939,31		-0,02	0,00
Inversiones en derivados				**1.078.310,28**	**1,29**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-150.837,34**	**-0,18**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**83.721.798,26**	**100,00**

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segregada total o parcialmente.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	743,53	657,98	1.022,20
- Clase AT13 (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	--	1.957,77	3.058,29
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	71,87	64,35	101,12
- Clase IT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	--	665,86	1.032,04
- Clase IT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	--	671,74	1.040,86
- Clase IT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	--	614,09	963,67
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	--	650,76	1.021,87
- Clase I14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	747,73	659,96	1.025,64
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	--	645,08	1.015,74
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	--	641,92	1.010,04
- Clase P14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	751,47	663,51	1.031,74
- Clase RT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	--	63,60	98,60
- Clase RT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	--	63,30	99,45
- Clase P14 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	--	696,78	1.074,50
- Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	149.080,27	131.446,72	204.652,46
- Clase W13 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	--	134.569,17	209.451,18
- Clase AT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	--	639,44	1.004,37
- Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	7.392,87	6.498,98	--
- Clase AT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	--	6,52	10,09
- Clase I13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	--	715,17	1.086,66
- Clase PT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	830,16	726,93	1.098,40
- Clase P14 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	--	714,60	1.089,16
- Clase RT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	7,84	6,87	10,41
- Clase WT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	788,18	688,58	1.042,78
Acciones en circulación		123.548	172.874	371.826
- Clase PT14 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA0/ISIN: LU1597343588	68	154	226
- Clase AT13 (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2A QLC/ISIN: LU1480529996	--	20	2.208
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A KYY/ISIN: LU1428086174	3.393	4.071	83.041
- Clase IT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D JDC/ISIN: LU1537371343	--	9.865	14.970
- Clase IT15 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P AVL/ISIN: LU1923143561	--	2	1
- Clase IT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A QLD/ISIN: LU1480530069	--	159	7.021
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBK/ISIN: LU1459823321	--	124	30.835
- Clase I14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWH/ISIN: LU1412412576	14.168	20.285	16.071
- Clase I3 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JWF/ISIN: LU1412423854	--	36	42
- Clase P10 (EUR) (distribución)	WKN: A2D G68/ISIN: LU1527140252	--	500	10

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase P14 (EUR) (distribución)	WKN: A2A JV9/ISIN: LU1412407907	1.307	2.047	14.033
- Clase RT14 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0W/ISIN: LU1677199025	--	1.862	44.042
- Clase RT3 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D VPD/ISIN: LU1652855575	--	180	110
- Clase P14 (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2A QF0/ISIN: LU1479563634	--	10.460	15.001
- Clase WT13 (H2-JPY) (acumulación)	WKN: A2D SZ8/ISIN: LU1627326256	4.080	29.205	35.175
- Clase W13 (H2-JPY) (distribución)	WKN: A2A NW8/ISIN: LU1451583204	--	6	6
- Clase AT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2D NWQ/ISIN: LU1586358365	--	1.157	112
- Clase WT14 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A2P Z8G/ISIN: LU2123283835	11	11	--
- Clase AT13 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P NQB/ISIN: LU2025540910	--	1.110	1.110
- Clase I13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2D NWR/ISIN: LU1586358449	--	11	11
- Clase PT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D KAH/ISIN: LU1548496295	630	1.025	4.886
- Clase P14 (H2-USD) (distribución)	WKN: A2A QUD/ISIN: LU1483494107	--	780	6.477
- Clase RT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D W0V/ISIN: LU1677198720	1.678	3.398	12.250
- Clase WT14 (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2D HQ7/ISIN: LU1529949155	98.213	86.407	84.113
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		83,7	113,4	268,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos Francia	70,99
Participaciones de inversión Francia	7,44
Otros activos netos	21,57
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-128.526,48
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	75.726,21
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	1.458,07
Ingresos totales	**-51.342,20**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-59.047,26
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-11.637,82
Comisión única	-309.479,24
Otros gastos[1)]	-295.149,99
Gastos totales	**-675.314,31**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-726.656,51**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	17.040.902,62
- operaciones de valores	-574.562,44
- operaciones de futuros financieros	-162.958,06
- contratos de divisas a plazo	-225.002,09
- divisas	11.961,90
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**15.363.685,42**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-1.878.144,29
- operaciones de valores	-35.029,08
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	523.196,10
- divisas	43.194,78
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**14.016.902,93**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Otros gastos ascienden a 293.581 EUR de comisiones sobre de rivados y 924,51 EUR en concepto de línea de crédito y 644,48 EUR en concepto de gastos diversos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	65.670.343,87
(Precio de compra EUR 65.795.970,29)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	17.123.981,45
Primas pagadas por la compra de opciones	1.621.647,02
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.015,04
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	659.433,66
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.406.977,53
Activo total	86.493.398,57
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-1.766.870,10
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-16.629,30
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-968.364,16
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-19.736,75
Pasivo total	-2.771.600,31
Patrimonio neto del Subfondo	**83.721.798,26**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	113.380.843,77
Suscripciones	8.563.719,08
Reembolsos	-52.239.667,52
Distribución	
Resultado de las operaciones	14.016.902,93
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**83.721.798,26**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	172.874
- emitido	141.656
- reembolsado	-190.982
- a finales del periodo de presentación de informes	**123.548**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Sustainable Health Evolution

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**51.796.386,87**	**95,63**
Acciones						**49.716.372,16**	**91,79**
Canadá						**375.932,64**	**0,69**
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	40.574	USD	9,27	375.932,64	0,69
China						**1.292.675,81**	**2,39**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	357.000	HKD	13,14	602.342,09	1,11
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	42.500	HKD	126,50	690.333,72	1,28
Dinamarca						**755.971,19**	**1,40**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	7.753	DKK	624,80	755.971,19	1,40
Irlanda						**1.157.489,37**	**2,14**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	2.043	EUR	116,05	275.142,97	0,51
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	4.961	USD	177,86	882.346,40	1,63
Japón						**1.373.589,43**	**2,54**
JP3270000007	Kurita Water Industries	Shs	14.500	JPY	5.400,00	699.481,87	1,29
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	Shs	20.400	JPY	3.699,00	674.107,56	1,25
Suecia						**376.101,73**	**0,70**
SE0000163628	Elekta -B-	Shs	33.229	SEK	99,46	376.101,73	0,70
Suiza						**2.661.881,73**	**4,91**
CH0334081137	CRISPR Therapeutics	Shs	7.935	USD	111,10	881.607,38	1,63
CH0030170408	Geberit	Shs	809	CHF	695,40	601.978,06	1,11
CH0013841017	Lonza Group	Shs	709	CHF	706,20	535.761,38	0,99
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	1.574	CHF	381,50	642.534,91	1,18
Reino Unido						**2.266.180,54**	**4,18**
GB0009895292	AstraZeneca	Shs	5.318	GBP	89,56	640.072,79	1,18
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	14.854	GBP	26,77	534.390,51	0,99
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	38.937	USD	28,04	1.091.717,24	2,01
EE. UU.						**39.456.549,72**	**72,84**
US88025U1097	10X Genomics -A-	Shs	7.990	USD	147,14	1.175.622,30	2,17
US68269G1076	1Life Healthcare	Shs	22.579	USD	20,17	455.510,60	0,84
US00437E1029	Accolade	Shs	16.535	USD	41,70	689.495,48	1,27
US00790R1041	Advanced Drainage Systems	Shs	8.850	USD	110,39	976.932,19	1,80
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	4.001	USD	161,31	645.409,31	1,19
US0367521038	Anthem	Shs	1.895	USD	391,99	742.817,56	1,37
US05352A1007	Avantor	Shs	47.195	USD	41,15	1.942.297,20	3,59
BMG169621056	Bunge	Shs	8.725	USD	81,60	711.992,35	1,31
US1488061029	Catalent	Shs	4.757	USD	135,34	643.816,03	1,19
US15135B1017	Centene	Shs	11.076	USD	63,78	706.413,24	1,30
US2576511099	Donaldson	Shs	9.727	USD	60,18	585.365,59	1,08
US2788651006	Ecolab	Shs	1.305	USD	214,44	279.849,60	0,52
US30057T1051	Evoqua Water Technologies	Shs	48.206	USD	39,14	1.886.702,05	3,48
US30063P1057	Exact Sciences	Shs	11.871	USD	92,40	1.096.898,56	2,03
US40131M1099	Guardant Health	Shs	11.302	USD	122,09	1.379.895,31	2,55
US40412C1018	HCA Healthcare	Shs	5.827	USD	254,28	1.481.678,62	2,74
US4364401012	Hologic	Shs	12.881	USD	74,60	960.880,32	1,77
US4523271090	Illumina	Shs	3.829	USD	414,99	1.588.978,34	2,93
US46185L1035	Invitae	Shs	26.024	USD	28,64	745.404,44	1,38
US46266C1053	IQVIA Holdings	Shs	5.562	USD	244,90	1.362.144,16	2,52
US50540R4092	Laboratory Corporation of America Holdings	Shs	5.297	USD	289,26	1.532.224,32	2,83
US56600D1072	Maravai LifeSciences Holdings -A-	Shs	21.818	USD	48,82	1.065.090,27	1,97
US58470H1014	Medifast	Shs	4.514	USD	200,20	903.695,01	1,67
US60510V1089	Mission Produce	Shs	31.907	USD	19,01	606.700,50	1,12
US60770K1079	Moderna	Shs	7.661	USD	382,01	2.926.555,47	5,40
US6247581084	Mueller Water Products -A-	Shs	62.059	USD	16,03	994.829,35	1,84
US6323071042	Natera	Shs	6.996	USD	108,50	759.083,38	1,40
US68213N1090	Omnicell	Shs	6.378	USD	150,44	959.529,31	1,77
US69404D1081	Pacific Biosciences of California	Shs	48.877	USD	25,06	1.225.045,89	2,26

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US70614W1009	Peloton Interactive -A-	Shs	3.239	USD	86,10	278.878,81	0,52
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	4.005	USD	611,67	2.449.758,13	4,52
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	9.650	USD	126,95	1.225.092,05	2,26
US8793691069	Teleflex	Shs	1.372	USD	388,36	532.828,05	0,98
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	1.217	USD	584,35	711.157,26	1,31
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	13.059	USD	105,19	1.373.617,52	2,54
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	7.138	USD	183,71	1.311.351,99	2,42
US98419M1009	Xylem	Shs	4.215	USD	128,83	543.009,16	1,00
Acciones de participación						**2.080.014,71**	**3,84**
China						**349.898,87**	**0,65**
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	3.271	USD	106,97	349.898,87	0,65
Alemania						**1.730.115,84**	**3,19**
US09075V1026	BioNTech (ADR's)	Shs	6.236	USD	277,44	1.730.115,84	3,19
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**51.796.386,87**	**95,63**
Depósitos en entidades financieras						**3.296.088,17**	**6,08**
Depósitos a la vista						**3.296.088,17**	**6,08**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.676.088,17	4,94
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				620.000,00	1,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.296.088,17**	**6,08**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-972.272,22**	**-1,80**
Operaciones de divisas a plazo				**-972.272,22**	**-1,80**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-4.902.845,79		50.442,04	0,08
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-49.562.266,26		-1.022.714,26	-1,88
Inversiones en derivados				**-972.272,22**	**-1,80**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**45.436,34**	**0,09**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**54.165.639,16**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	103,48
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	103,08
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	1.006,99
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	1.041,80
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420	1.051,83
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	104,14
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	1.042,04
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	100.961,85
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	10,10
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693	1.003,23
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	10,17
Acciones en circulación		62.723
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9D/ISIN: LU2243670820	7.899
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9F/ISIN: LU2243671125	8.152
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2Q E9C/ISIN: LU2243670747	35.081
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9H/ISIN: LU2243671471	1
- Clase PT10 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C NLV/ISIN: LU2337294420	1
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9M/ISIN: LU2243671802	10
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9P/ISIN: LU2243672016	8.290
- Clase WT9 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2Q E9R/ISIN: LU2243672289	10
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9G/ISIN: LU2243671398	3.158
- Clase PT10 (USD) (acumulación)	WKN: A3C NLW/ISIN: LU2337294693	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q E9N/ISIN: LU2243671984	119
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		54,2

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	72,84
Suiza	4,91
Reino Unido	4,18
Alemania	3,19
China	3,04
Japón	2,54
Irlanda	2,14
Otros países	2,79
Otros activos netos	4,37
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	164,20
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	251.238,25
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**251.402,45**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.292,05
Comisión única	-427.263,07
Otros gastos	-396,63
Gastos totales	**-432.951,75**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-181.549,30**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-1.135.271,73
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-603.701,37
- divisas	5.307,73
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-1.915.214,67**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.152.081,25
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-972.272,22
- divisas	-482,94
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-735.888,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	51.796.386,87
(Precio de compra USD 49.644.305,62)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.296.088,17
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	28.994,53
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	65.232,67
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	50.442,04
Activo total	55.237.144,28
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-349,45
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-48.441,41
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.022.714,26
Pasivo total	-1.071.505,12
Patrimonio neto del Subfondo	**54.165.639,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	0,00
Suscripciones	62.715.408,99
Reembolsos	-7.813.881,25
Resultado de las operaciones	-735.888,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**54.165.639,16**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	0
- emitido	69.418
- reembolsado	-6.696
- a finales del periodo de presentación de informes	**62.722**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Thailand Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**69.518.833,41**	**96,66**
Acciones						**63.627.504,76**	**88,47**
Indonesia						**789.301,24**	**1,10**
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	13.135.900	IDR	860,00	789.301,24	1,10
Tailandia						**62.838.203,52**	**87,37**
TH0268010Z11	Advanced Info Service	Shs	569.100	THB	195,50	3.287.068,47	4,57
TH0664010Z11	AEON Thana Sinsap Thailand	Shs	77.200	THB	182,00	415.108,94	0,58
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Shs	1.687.200	THB	61,00	3.040.673,61	4,23
TH0308010Y16	AP Thailand	Shs	3.838.600	THB	8,20	929.951,10	1,29
TH0963A10Z16	Asiasoft	Shs	1.426.300	THB	16,50	695.293,60	0,97
TH7545010012	B Grimm Power	Shs	1.141.500	THB	40,50	1.365.854,20	1,90
TH0001010014	Bangkok Bank	Shs	574.300	THB	117,00	1.985.171,73	2,76
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Shs	2.176.700	THB	21,30	1.369.782,41	1,90
TH9479010018	Bangkok Commercial Asset Management	Shs	1.096.800	THB	18,30	592.996,23	0,82
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services -F-	Shs	4.005.600	THB	22,60	2.674.541,99	3,72
TH0148A10Z14	Banpu	Shs	5.315.200	THB	12,50	1.962.921,93	2,73
TH0221B10Z13	BTS Group Holdings	Shs	3.826.400	THB	9,40	1.062.653,37	1,48
TH6066010013	Carabao Group -F-	Shs	76.600	THB	120,00	271.571,02	0,38
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	1.092.300	THB	52,50	1.694.238,87	2,36
TH9597010015	Central Retail	Shs	1.184.600	THB	33,50	1.172.438,14	1,63
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Shs	638.200	THB	26,00	490.234,14	0,68
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	2.204.700	THB	63,25	4.119.869,27	5,73
TH0528010Z18	Delta Electronics Thailand	Shs	32.900	THB	474,00	460.731,22	0,64
TH0278A10Z16	Dynasty Ceramic	Shs	16.124.736	THB	2,86	1.362.486,00	1,89
TH8319010Z14	Gulf Energy Development	Shs	884.500	THB	40,75	1.064.875,54	1,48
TH0324B10Z19	Hana Microelectronics	Shs	612.700	THB	78,50	1.420.989,73	1,98
TH0661010015	Home Product Center	Shs	3.580.900	THB	13,60	1.438.813,50	2,00
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	499.600	THB	132,50	1.955.742,67	2,72
TH0122C10Z12	KCE Electronics	Shs	615.900	THB	78,75	1.432.960,34	1,99
TH0143010Z16	Land & Houses	Shs	4.780.373	THB	7,95	1.122.799,77	1,56
TH0128B10Z17	Minor International	Shs	735.534	THB	31,25	679.088,19	0,94
THA271010011	Ngern Tid Lor	Shs	652.100	THB	33,50	645.405,13	0,90
TH8752010018	Osotspa	Shs	1.062.600	THB	34,25	1.075.235,98	1,49
TH0363010Z10	Precious Shipping	Shs	271.800	THB	20,10	161.405,72	0,22
TH0646010Z18	PTT	Shs	5.318.000	THB	38,75	6.088.263,53	8,46
TH0355A10Z12	PTT Exploration & Production	Shs	888.300	THB	117,50	3.083.691,56	4,29
TH1074010014	PTT Global Chemical	Shs	906.500	THB	62,50	1.673.868,08	2,33
TH0256A10Z12	Quality Houses	Shs	11.364.938	THB	2,18	731.976,21	1,02
TH0637010Y18	Ratch Group	Shs	256.800	THB	45,25	343.310,44	0,48
TH0098010Y13	SCG Packaging	Shs	978.649	THB	60,75	1.756.493,88	2,44
TH0003010Z12	Siam Cement	Shs	207.600	THB	402,00	2.465.623,75	3,43
TH0015010018	Siam Commercial Bank	Shs	248.100	THB	122,00	894.252,16	1,24
TH0307010Z17	Sino-Thai Engineering & Construction	Shs	793.600	THB	13,70	321.214,86	0,45
TH0902010014	Thai Beverage	Shs	3.976.500	SGD	0,66	1.914.237,68	2,66
TH0796010013	Thai Oil	Shs	278.600	THB	52,25	430.071,64	0,60
TH0450010Y16	Thai Union Group	Shs	1.714.700	THB	21,60	1.094.246,84	1,52
TH0999010Z11	Tisco Financial Group	Shs	312.700	THB	91,50	845.322,40	1,18
TH3871010Z19	WHA	Shs	13.503.500	THB	3,12	1.244.727,68	1,73
Acciones de participación						**5.809.804,66**	**8,08**
Singapur						**3.765.055,28**	**5,24**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	12.076	USD	311,78	3.765.055,28	5,24
Tailandia						**2.044.749,38**	**2,84**
TH0664010R11	AEON Thana Sinsap Thailand (NVDR's)	Shs	49.000	THB	182,50	264.199,72	0,37
TH0201010R12	Intouch Holdings (NVDR's)	Shs	755.701	THB	79,75	1.780.549,66	2,47
Warrants						**81.523,99**	**0,11**
Tailandia						**81.523,99**	**0,11**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
TH0221052903	BTS Group Holdings -Warrants-	Shs	191.320	THB	1,68	9.496,05	0,01
TH0128054200	Minor International -Warrants-	Shs	19.878	THB	4,00	2.349,12	0,00
TH5456055802	Srisawad -Warrants-	Shs	15.866	THB	10,40	4.875,00	0,01
TH3740052909	VGI Global Media -Warrants-	Shs	5.101.040	THB	0,43	64.803,82	0,09
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**0,03**	**0,00**
Warrants						**0,03**	**0,00**
Tailandia						**0,03**	**0,00**
	BTS W7 -Warrants- *	Shs	382.640	THB	0,00	0,01	0,00
	BTS W8 -Warrants- *	Shs	765.280	THB	0,00	0,02	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**69.518.833,44**	**96,66**
Depósitos en entidades financieras						**2.357.249,14**	**3,28**
Depósitos a la vista						**2.357.249,14**	**3,28**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				2.357.249,14	3,28
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.357.249,14**	**3,28**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**47.801,10**	**0,06**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**71.923.883,68**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	576,16	490,54	708,96
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	256.601,88	204.635,09	277.557,58
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	44,23	37,97	51,26
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	--	49,11	65,42
Acciones en circulación		1.107.971	1.505.585	1.744.338
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1LH/ISIN: LU0348798009	26.773	24.028	28.945
- Clase IT (JPY) (acumulación)	WKN: A1K B39/ISIN: LU0878861235	2.759	3.326	5.551
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1LJ/ISIN: LU0348798264	1.078.439	1.205.451	1.305.433
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1MC/ISIN: LU0348802470	--	272.780	404.409
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		71,9	79,4	130,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Industria	17,23
Consumo, cíclicos	16,87
Energía	16,08
Finanzas	12,94
Consumo, no cíclicos	12,35
Comunicaciones	8,23
Tecnología	5,24
Diversificado	3,43
Materiales básicos	2,33
Servicios públicos	1,96
Otros activos netos	3,34
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.619,56
Ingresos por dividendos	2.112.045,74
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**2.110.426,18**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-34.570,63
Comisión única	-1.613.891,22
Otros gastos	-2.303,73
Gastos totales	**-1.650.765,58**
Renta/pérdida neta ordinaria	**459.660,60**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-737.975,75
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-262,17
- divisas	986.614,50
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**708.037,18**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	12.270.785,29
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	1.601,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**12.980.424,14**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	69.518.833,44
(Precio de compra USD 66.366.787,50)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.357.249,14
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	169.685,79
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	360.512,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	382.072,67
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	72.788.353,23
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-92.992,40
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-631.943,45
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-139.533,70
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-864.469,55
Patrimonio neto del Subfondo	**71.923.883,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	79.413.598,29
Suscripciones	29.793.748,50
Reembolsos	-50.047.276,11
Distribución	-216.611,14
Resultado de las operaciones	12.980.424,14
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**71.923.883,68**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.505.585
- emitido	495.362
- reembolsado	-892.976
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.107.971**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Thematica

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**3.315.509.345,44**	**97,06**
Acciones						**3.280.970.158,64**	**96,04**
Australia						**50.071.624,44**	**1,47**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	80.573	USD	390,78	31.486.181,58	0,92
AU000000CSR5	CSR	Shs	1.542.659	AUD	5,59	6.211.912,44	0,18
AU000000ILU1	Iluka Resources	Shs	1.891.752	AUD	9,08	12.373.530,42	0,37
Austria						**16.615.263,53**	**0,49**
AT0000746409	Verbund	Shs	157.247	EUR	91,05	16.615.263,53	0,49
Bélgica						**35.586.625,60**	**1,04**
BE0003565737	KBC Group	Shs	264.273	EUR	77,50	23.768.370,71	0,69
BE0974320526	Umicore	Shs	200.074	EUR	50,90	11.818.254,89	0,35
Canadá						**112.494.799,05**	**3,29**
CA00288U1066	AbCellera Biologics	Shs	384.876	USD	19,61	7.547.222,07	0,22
CA0585861085	Ballard Power Systems	Shs	1.335.121	USD	13,88	18.535.370,02	0,54
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway	Shs	343.135	USD	66,57	22.842.993,12	0,67
CA3359341052	First Quantum Minerals	Shs	929.922	CAD	23,26	17.004.037,36	0,50
CA4436281022	Hudbay Minerals	Shs	2.200.717	CAD	7,66	13.252.224,54	0,39
CA5503721063	Lundin Mining	Shs	2.486.890	CAD	9,10	17.790.730,71	0,52
CA8787422044	Teck Resources -B-	Shs	618.064	USD	25,11	15.522.221,23	0,45
Chile						**17.952.480,95**	**0,53**
GB0000456144	Antofagasta	Shs	965.558	GBP	13,84	17.952.480,95	0,53
China						**29.736.429,59**	**0,87**
CNE100000296	BYD -H-	Shs	325.500	HKD	243,00	10.156.332,26	0,30
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings	Shs	1.187.600	HKD	128,40	19.580.097,33	0,57
Dinamarca						**33.148.833,71**	**0,97**
DK0060534915	Novo Nordisk -B-	Shs	253.351	DKK	624,80	24.703.477,01	0,72
DK0060094928	Orsted	Shs	62.692	DKK	863,20	8.445.356,70	0,25
Finlandia						**34.305.003,08**	**1,01**
FI0009014575	Metso Outotec	Shs	893.103	EUR	7,94	8.233.522,92	0,24
FI4000297767	Nordea Bank	Shs	2.011.065	SEK	113,92	26.071.480,16	0,77
Francia						**83.518.369,19**	**2,45**
FR0010220475	Alstom	Shs	532.352	EUR	32,72	20.214.225,22	0,59
FR0010908533	Edenred	Shs	206.693	EUR	47,13	11.304.936,40	0,33
FR0000120578	Sanofi	Shs	177.972	EUR	84,46	17.444.064,07	0,51
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	720.332	EUR	26,52	22.169.257,26	0,65
FR0011981968	Worldline	Shs	157.580	EUR	67,73	12.385.886,24	0,37
Alemania						**62.091.520,09**	**1,82**
DE000A288904	CompuGroup Medical	Shs	88.774	EUR	71,75	7.391.840,88	0,22
DE0006047004	HeidelbergCement	Shs	181.754	EUR	65,32	13.777.647,48	0,40
DE000A1H8BV3	Norma Group	Shs	306.616	EUR	36,02	12.816.913,03	0,38
DE0007236101	Siemens	Shs	101.636	EUR	143,32	16.904.381,26	0,49
DE000A0TGJ55	Varta	Shs	82.037	EUR	117,65	11.200.737,44	0,33
Hong Kong						**15.141.257,59**	**0,44**
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Shs	5.276.000	HKD	22,35	15.141.257,59	0,44
Irlanda						**49.656.192,95**	**1,45**
JE00B783TY65	Aptiv	Shs	138.685	USD	151,88	21.062.818,77	0,62
IE0001827041	CRH	Shs	316.578	GBP	35,51	15.107.699,85	0,44
IE0004927939	Kingspan Group	Shs	135.945	EUR	85,48	13.485.674,33	0,39
Italia						**30.412.599,40**	**0,89**
IT0000072170	FinecoBank Banca Fineco	Shs	515.077	EUR	15,77	9.423.474,25	0,28
IT0005366767	Nexi	Shs	640.449	EUR	16,52	12.278.335,89	0,36
IT0003796171	Poste Italiane	Shs	629.176	EUR	11,93	8.710.789,26	0,25
Japón						**107.123.993,21**	**3,14**
JP3122440005	Anicom Holdings	Shs	699.800	JPY	948,00	5.926.482,04	0,17
JP3218900003	Capcom	Shs	388.300	JPY	3.105,00	10.770.694,12	0,32
JP3551500006	Denso	Shs	148.100	JPY	7.345,00	9.717.656,78	0,29
JP3236200006	Keyence	Shs	26.500	JPY	67.000,00	15.861.175,63	0,46

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
JP3266400005	Kubota	Shs	434.600	JPY	2.389,00	9.275.142,04	0,27
JP3734800000	Nidec	Shs	162.500	JPY	12.420,00	18.029.748,08	0,53
JP3866800000	Panasonic	Shs	1.061.100	JPY	1.390,00	13.176.067,54	0,39
JP3435000009	Sony	Shs	219.000	JPY	12.455,00	24.367.026,98	0,71
Luxemburgo						**16.086.025,01**	**0,47**
LU1598757687	ArcelorMittal	Shs	526.345	EUR	26,34	16.086.025,01	0,47
Malasia						**10.636.431,80**	**0,31**
AU000000LYC6	Lynas Rare Earths	Shs	2.200.543	AUD	6,71	10.636.431,80	0,31
Noruega						**46.503.838,52**	**1,36**
NO0010161896	DNB Bank	Shs	635.934	NOK	199,60	14.408.093,99	0,42
NO0010081235	NEL	Shs	3.866.035	NOK	13,49	5.919.863,35	0,17
NO0005052605	Norsk Hydro	Shs	3.520.676	NOK	65,50	26.175.881,18	0,77
Polonia						**8.677.068,73**	**0,25**
PLKGHM000017	KGHM Polska Miedz	Shs	221.615	PLN	156,30	8.677.068,73	0,25
Corea del Sur						**31.113.347,97**	**0,91**
KR7051910008	LG Chem	Shs	17.451	KRW	776.000,00	11.437.479,73	0,33
KR7006400006	Samsung SDI	Shs	32.446	KRW	718.000,00	19.675.868,24	0,58
España						**29.070.816,56**	**0,85**
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Shs	2.077.677	EUR	5,79	13.953.283,87	0,41
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	619.142	EUR	21,04	15.117.532,69	0,44
Suecia						**96.316.526,72**	**2,82**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	535.843	SEK	328,90	20.055.848,45	0,59
SE0015811559	Boliden	Shs	608.790	SEK	281,90	19.529.997,61	0,57
SE0015658109	Epiroc -A-	Shs	441.116	SEK	180,30	9.050.824,45	0,26
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken -A-	Shs	1.155.193	SEK	124,30	16.340.497,75	0,48
SE0000113250	Skanska -B-	Shs	416.444	SEK	222,10	10.525.549,35	0,31
SE0000171100	SSAB -A-	Shs	4.213.298	SEK	43,41	20.813.809,11	0,61
Suiza						**198.211.180,08**	**5,80**
CH0030170408	Geberit	Shs	30.324	CHF	695,40	22.564.132,04	0,66
CH0001752309	Georg Fischer	Shs	14.657	CHF	1.373,00	21.533.423,57	0,63
JE00B4T3BW64	Glencore	Shs	2.906.350	GBP	3,50	13.674.358,72	0,40
CH0025751329	Logitech International	Shs	177.001	CHF	84,04	15.916.926,91	0,47
CH0038863350	Nestlé	Shs	206.704	CHF	113,60	25.126.076,08	0,73
CH0012032048	Roche Holding	Shs	52.878	CHF	343,90	19.458.289,23	0,57
CH0418792922	Sika	Shs	68.350	CHF	298,00	21.794.767,54	0,64
NL0000226223	STMicroelectronics	Shs	557.005	EUR	37,71	24.372.661,34	0,71
CH0012280076	Straumann Holding	Shs	13.450	CHF	1.709,00	24.595.848,27	0,72
CH0042615283	Zur Rose Group	Shs	22.475	CHF	381,50	9.174.696,38	0,27
Países Bajos						**74.246.112,52**	**2,17**
NL0012969182	Adyen	Shs	9.144	EUR	2.507,00	26.603.297,21	0,78
NL0006237562	Arcadis	Shs	350.625	EUR	43,36	17.643.188,22	0,51
NL0011821202	ING Groep	Shs	1.149.354	EUR	12,78	17.046.278,53	0,50
NL0009538784	NXP Semiconductors	Shs	64.644	USD	200,38	12.953.348,56	0,38
Reino Unido						**238.231.847,58**	**6,97**
GB00B1XZS820	Anglo American	Shs	359.423	GBP	26,26	12.681.914,83	0,37
GB00BG5KQW09	Ceres Power Holdings	Shs	776.454	GBP	11,18	11.666.067,36	0,34
NL0010545661	CNH Industrial	Shs	1.847.557	EUR	14,75	31.614.588,84	0,93
JE00BJVNSS43	Ferguson	Shs	93.949	GBP	105,05	13.263.409,03	0,39
GB0004052071	Halma	Shs	538.678	GBP	28,80	20.851.119,84	0,61
GB00BJVQC708	Helios Towers	Shs	2.537.137	GBP	1,80	6.144.204,32	0,18
GB00BNNTLN49	Pennon Group	Shs	1.421.103	GBP	11,51	21.982.031,43	0,64
GB00BJ62K685	Pets at Home Group	Shs	3.487.527	GBP	4,96	23.256.335,44	0,68
GB00BVFNZH21	Rotork	Shs	3.283.615	GBP	3,49	15.409.672,56	0,45
GB00B1FH8J72	Severn Trent	Shs	638.161	GBP	26,37	22.619.675,96	0,66
GB00BWFGQN14	Spirax-Sarco Engineering	Shs	94.483	GBP	151,45	19.230.469,91	0,56
GB0007908733	SSE	Shs	810.548	GBP	15,85	17.265.332,62	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
GB00B39J2M42	United Utilities Group	Shs	1.684.722	GBP	9,83	22.247.025,44	0,65
EE. UU.						**1.854.021.970,77**	**54,27**
US88025U1097	10X Genomics -A-	Shs	59.525	USD	147,14	8.758.312,54	0,26
US00437E1029	Accolade	Shs	57.209	USD	41,70	2.385.566,79	0,07
US0010841023	AGCO	Shs	69.914	USD	129,13	9.028.012,72	0,26
US0126531013	Albemarle	Shs	134.869	USD	220,77	29.774.429,50	0,87
US0162551016	Align Technology	Shs	36.316	USD	678,58	24.643.278,31	0,72
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	10.997	USD	2.709,10	29.792.016,40	0,87
US0231351067	Amazon,com	Shs	7.678	USD	3.328,19	25.553.836,55	0,75
US0304201033	American Water Works	Shs	102.367	USD	171,70	17.576.051,52	0,51
US0367521038	Anthem	Shs	25.713	USD	391,99	10.079.191,56	0,30
US0378331005	Apple	Shs	180.039	USD	144,00	25.925.833,13	0,76
US05352A1007	Avantor	Shs	627.069	USD	41,15	25.806.851,62	0,76
US05465P1012	Axonics	Shs	335.274	USD	66,44	22.275.731,96	0,65
US0565251081	Badger Meter	Shs	173.363	USD	107,22	18.588.339,72	0,54
US05722G1004	Baker Hughes	Shs	517.588	USD	25,26	13.071.897,15	0,38
US0576652004	Balchem	Shs	120.781	USD	147,44	17.807.850,15	0,52
US1488061029	Catalent	Shs	108.348	USD	135,34	14.663.901,53	0,43
US1491231015	Caterpillar	Shs	84.642	USD	199,49	16.885.447,06	0,49
US1535271068	Central Garden & Pet	Shs	81.431	USD	49,59	4.038.436,74	0,12
US16679L1098	Chewy -A-	Shs	81.688	USD	68,27	5.576.449,45	0,16
US21044C1071	Construction Partners -A-	Shs	96.703	USD	34,63	3.348.986,38	0,10
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	93.393	USD	241,53	22.557.629,13	0,66
US2310211063	Cummins	Shs	102.413	USD	232,56	23.817.320,29	0,70
US2358511028	Danaher	Shs	90.067	USD	309,12	27.841.889,50	0,82
US2441991054	Deere	Shs	78.821	USD	353,75	27.882.702,85	0,82
US2561631068	DocuSign	Shs	64.807	USD	259,00	16.784.786,05	0,49
US29275Y1029	EnerSys	Shs	135.014	USD	76,23	10.292.117,49	0,30
US29362U1043	Entegris	Shs	219.143	USD	127,10	27.853.902,35	0,82
US31620M1062	Fidelity National Information Services	Shs	102.373	USD	124,35	12.730.224,64	0,37
US3377381088	Fiserv	Shs	137.532	USD	111,58	15.345.475,90	0,45
US3383071012	Five9	Shs	72.752	USD	163,06	11.862.663,64	0,35
US34959E1091	Fortinet	Shs	87.811	USD	291,20	25.570.423,23	0,75
US3535141028	Franklin Electric	Shs	228.730	USD	83,19	19.027.266,90	0,56
US3580391056	Freshpet	Shs	91.443	USD	144,91	13.250.875,83	0,39
US3696043013	General Electric	Shs	224.770	USD	107,15	24.084.441,76	0,71
US3703341046	General Mills	Shs	234.611	USD	61,27	14.374.220,42	0,42
US37940X1028	Global Payments	Shs	37.978	USD	162,02	6.153.109,73	0,18
US42805E3062	Heska	Shs	41.937	USD	256,97	10.776.551,56	0,32
US4435731009	HubSpot	Shs	39.504	USD	686,83	27.132.380,94	0,79
US45167R1041	IDEX	Shs	113.870	USD	214,75	24.453.195,34	0,72
US45168D1046	IDEXX Laboratories	Shs	31.527	USD	634,71	20.010.575,00	0,59
US4523271090	Illumina	Shs	50.556	USD	414,99	20.979.991,87	0,61
US4577301090	Inspire Medical Systems	Shs	8.203	USD	225,96	1.853.531,70	0,05
US45784P1012	Insulet	Shs	85.894	USD	281,26	24.158.336,34	0,71
US45866F1049	Intercontinental Exchange	Shs	189.339	USD	117,86	22.315.225,68	0,65
US4612021034	Intuit	Shs	55.170	USD	551,41	30.421.555,95	0,89
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	29.410	USD	1.000,49	29.424.330,61	0,86
US4657411066	Itron	Shs	210.382	USD	79,80	16.788.279,53	0,49
US8326964058	J M Smucker	Shs	113.053	USD	123,16	13.923.801,03	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson	Shs	104.262	USD	165,36	17.241.281,88	0,51
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	188.691	USD	167,31	31.570.040,28	0,92
US53814L1089	Livent	Shs	1.179.235	USD	22,94	27.047.582,54	0,79
US5732841060	Martin Marietta Materials	Shs	41.801	USD	356,70	14.910.465,19	0,44
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	38.670	USD	356,09	13.769.851,73	0,40

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US58933Y1055	Merck	Shs	347.278	USD	75,71	26.290.937,28	0,77
US5950171042	Microchip Technology	Shs	78.424	USD	154,33	12.102.797,45	0,35
US5949181045	Microsoft	Shs	102.980	USD	286,33	29.486.139,82	0,86
US60770K1079	Moderna	Shs	70.475	USD	382,01	26.921.941,92	0,79
US6200763075	Motorola Solutions	Shs	75.667	USD	237,59	17.977.905,04	0,53
US6404911066	Neogen	Shs	264.912	USD	44,31	11.738.354,04	0,34
US64049M2098	NeoGenomics	Shs	214.895	USD	49,21	10.575.034,95	0,31
US65339F1012	NextEra Energy	Shs	168.377	USD	78,99	13.300.515,12	0,39
US6703461052	Nucor	Shs	160.608	USD	100,61	16.158.494,31	0,47
US67066G1040	NVIDIA	Shs	115.320	USD	206,85	23.854.218,08	0,70
US6792951054	Okta	Shs	35.789	USD	235,24	8.419.122,68	0,25
US68213N1090	Omnicell	Shs	144.295	USD	150,44	21.708.259,84	0,64
US6821891057	ON Semiconductor	Shs	552.323	USD	46,22	25.526.097,91	0,75
US6907421019	Owens Corning	Shs	93.153	USD	88,84	8.275.953,23	0,24
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	83.649	USD	261,12	21.842.744,75	0,64
US7140461093	PerkinElmer	Shs	182.595	USD	176,49	32.225.353,44	0,94
US71944F1066	Phreesia	Shs	322.290	USD	61,15	19.707.172,99	0,58
US74762E1029	Quanta Services	Shs	234.482	USD	116,80	27.387.490,57	0,80
US7493971052	R1 RCM	Shs	534.270	USD	21,72	11.602.542,84	0,34
US7534221046	Rapid7	Shs	222.515	USD	113,78	25.316.726,46	0,74
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals	Shs	39.750	USD	611,67	24.314.078,87	0,71
AU000000RWC7	Reliance Worldwide	Shs	4.727.868	AUD	5,18	17.641.628,91	0,52
US76169B1026	Rexnord	Shs	352.307	USD	65,73	23.158.773,81	0,68
US77543R1023	Roku	Shs	37.167	USD	305,40	11.350.948,39	0,33
US7766961061	Roper Technologies	Shs	40.694	USD	459,28	18.689.754,27	0,55
US79466L3024	salesforce,com	Shs	49.183	USD	272,72	13.413.094,31	0,39
AN8068571086	Schlumberger	Shs	406.704	USD	30,58	12.436.482,05	0,36
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies Holding	Shs	211.840	USD	55,88	11.838.577,99	0,35
US81762P1021	ServiceNow	Shs	45.414	USD	623,09	28.296.907,71	0,83
US83200N1037	Smartsheet -A-	Shs	166.252	USD	70,50	11.721.335,58	0,34
US8581191009	Steel Dynamics	Shs	259.089	USD	60,04	15.555.265,70	0,46
US8753722037	Tandem Diabetes Care	Shs	110.073	USD	120,90	13.308.193,78	0,39
US87918A1051	Teladoc Health	Shs	89.870	USD	126,95	11.409.225,13	0,33
US88162G1031	Tetra Tech	Shs	177.262	USD	150,83	26.735.846,04	0,78
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	32.342	USD	584,35	18.899.135,67	0,55
US8923561067	Tractor Supply	Shs	140.643	USD	209,85	29.513.476,18	0,86
US8962391004	Trimble	Shs	233.909	USD	85,00	19.882.578,91	0,58
US8982021060	Trupanion	Shs	91.297	USD	81,74	7.463.060,12	0,22
US90184D1000	Twist Bioscience	Shs	52.851	USD	105,19	5.559.159,18	0,16
US9078181081	Union Pacific	Shs	96.218	USD	203,33	19.564.369,26	0,57
US9113631090	United Rentals	Shs	35.462	USD	365,06	12.945.727,15	0,38
US9222801022	Varonis Systems	Shs	148.968	USD	61,96	9.230.648,98	0,27
US9224751084	Veeva Systems -A-	Shs	70.345	USD	285,26	20.066.622,30	0,59
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals	Shs	31.945	USD	183,71	5.868.750,25	0,17
US92826C8394	Visa -A-	Shs	60.205	USD	228,54	13.759.177,01	0,40
US2546871060	Walt Disney	Shs	88.904	USD	174,10	15.477.828,65	0,45
US98419M1009	Xylem	Shs	174.479	USD	128,83	22.477.745,02	0,66
US98978V1035	Zoetis	Shs	132.762	USD	196,59	26.099.537,93	0,76
US98980G1022	Zscaler	Shs	96.320	USD	261,00	25.139.791,24	0,74
Acciones de participación						**20.696.877,97**	**0,61**
China						**20.696.877,97**	**0,61**
US62914V1061	NIO (ADR's)	Shs	267.406	USD	35,13	9.393.972,78	0,28
US98422D1054	Xpeng (ADR's)	Shs	225.418	USD	34,55	7.788.191,90	0,23
US98887Q1040	Zai Lab (ADR's)	Shs	32.857	USD	106,97	3.514.713,29	0,10
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**13.242.100,43**	**0,39**
EE. UU.						**13.242.100,43**	**0,39**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	49.043	USD	270,01	13.242.100,43	0,39
Derechos						**600.208,40**	**0,02**
Francia						**600.208,40**	**0,02**
FR0014005GA0	Veolia Environnement -Rights-	Shs	720.332	EUR	0,72	600.208,40	0,02
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1,59**	**0,00**
Acciones						**1,59**	**0,00**
EE. UU.						**1,59**	**0,00**
US284CVR0169	Elanco Animal Health *	Shs	158.997	USD	0,00	1,59	0,00
Participaciones de inversión						**9.567.820,73**	**0,28**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**9.567.820,73**	**0,28**
LU2365567606	Allianz Global Investors Fund-Allianz China Thematica -WT6- USD -(0,930%)	Shs	100.884	USD	94,84	9.567.820,73	0,28
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**3.325.077.167,76**	**97,34**
Depósitos en entidades financieras						**215.861.931,02**	**6,32**
Depósitos a la vista						**215.861.931,02**	**6,32**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				215.101.931,02	6,30
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				760.000,00	0,02
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**215.861.931,02**	**6,32**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-2.377.433,39**	**-0,07**
Operaciones de divisas a plazo				**-2.377.433,39**	**-0,07**
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2021	AUD	-406.403,34		1.828,80	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-6.785.595,80		51.590,18	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-14.570,00		-0,87	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-244.503,68		5,78	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2021	CZK	-894.039,61		783,93	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-529,68		25,38	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-6.754.513,28		41.697,99	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-37.136.914,17		-1.020.616,51	-0,03
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-3.629.627,30		14.502,58	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2021	USD	-2.890.086,23		-66.919,52	0,00
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-118.453,89		-4.217,50	0,00
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-181.490.440,70		-1.396.113,63	-0,04
Inversiones en derivados				**-2.377.433,39**	**-0,07**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-122.433.656,84**	**-3,59**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**3.416.128.008,55**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	14,35	12,04	9,63
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	14,57	12,08	9,48
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	4.857,32	3.943,62	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	207,36	165,42	133,58
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	155,09	123,78	99,87
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	1.083,78	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	1.602,48	1.266,04	1.007,93
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	1.489,00	1.174,91	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	2.163,95	1.711,65	1.372,37
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	166,27	131,58	105,13
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	159,46	126,38	100,94
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	1.313,32	1.035,01	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	160,43	129,08	98,38
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	13,03	10,80	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	14,72	12,27	9,64
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	15,78	12,76	9,69
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	14,70	12,18	9,54
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	173,37	139,53	104,88
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	12,28	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	1.628,06	1.298,99	968,26
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	162,36	129,73	96,79
Acciones en circulación		51.485.125	8.402.897	1.574.167
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P M8L/ISIN: LU2023250769	3.020.703	488.818	4.653
- Clase AMg (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2P MSF/ISIN: LU2014482397	1.554.132	100.148	7.796
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2P RXY/ISIN: LU2052517310	12.280	1.788	--
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF1/ISIN: LU1479563717	6.256.551	1.703.664	1.126.915
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P HEW/ISIN: LU1981791327	1.861.963	100.867	5.083
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2Q PRB/ISIN: LU2305038858	7.501	--	--
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUK/ISIN: LU2009011938	74.762	28.582	2.531
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2P WN8/ISIN: LU2092388706	7.637	1.623	--
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2A QF2/ISIN: LU1479563808	52.142	58.240	60.250
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2P EHS/ISIN: LU1953145353	543.215	365.411	178.567
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P LUM/ISIN: LU2009012159	203.712	44.060	1.920
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P YKG/ISIN: LU2106854214	167.474	100.765	--
- Clase RT (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2P NQ5/ISIN: LU2028102338	515	91	91
- Clase AMg (HKD) (distribución)	WKN: A2P YKJ/ISIN: LU2106854487	2.624.683	861	--
- Clase AMg (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2P M8K/ISIN: LU2023250504	12.156.481	1.306.427	9.898
- Clase AT (H2-SGD) (acumulación)	WKN: A2P M8M/ISIN: LU2023250843	3.117.912	1.298.782	2.519
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P GMN/ISIN: LU1974910355	14.721.020	2.204.414	96.700

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2P AVH/ISIN: LU1917777945	2.107.936	567.549	77.231
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B8A/ISIN: LU2226247547	2.898.266	--	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUL/ISIN: LU2009012076	28.923	1.227	1
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P LUN/ISIN: LU2009012233	67.316	29.580	11
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		3.416,1	830,8	288,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	54,66
Reino Unido	6,97
Suiza	5,80
Canadá	3,29
Japón	3,14
Suecia	2,82
Francia	2,47
Países Bajos	2,17
Otros países	16,02
Otros activos netos	2,66
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	461,18
- tipo de interés negativo	-6.615,24
Ingresos por dividendos	17.115.365,24
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**17.109.211,18**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.161.160,88
Comisión única	-38.439.698,55
Otros gastos	-13.917,44
Gastos totales	**-39.614.776,87**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-22.505.565,69**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	97.731.681,88
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.452.972,84
- divisas	243.044,61
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**74.016.187,96**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	249.077.014,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.255.208,83
- divisas	254.861,22
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**321.092.854,90**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	3.325.077.167,76
(Precio de compra USD 2.910.119.285,48)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	215.861.931,02
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.815.565,92
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	12.714.683,06
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	85.470.987,07
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	110.434,64
Activo total	3.641.050.769,47
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-2.357.617,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-214.821.791,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-5.255.484,65
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-2.487.868,03
Pasivo total	-224.922.760,92
Patrimonio neto del Subfondo	**3.416.128.008,55**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	830.797.138,98
Suscripciones	3.302.035.115,84
Reembolsos	-1.030.343.369,58
Distribución	-7.453.731,59
Resultado de las operaciones	321.092.854,90
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.416.128.008,55**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	8.402.897
- emitido	62.784.521
- reembolsado	-19.702.294
- a finales del periodo de presentación de informes	**51.485.124**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Total Return Asian Equity

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**514.407.844,76**	**95,78**
Acciones						**434.241.732,66**	**80,85**
China						**180.246.155,82**	**33,56**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	1.604.194	CNY	53,40	13.243.044,80	2,47
KYG014081064	Airtac International Group	Shs	209.000	TWD	875,00	6.563.952,55	1,22
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	100.220	HKD	507,00	6.524.421,22	1,22
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	3.361.000	HKD	4,20	1.812.581,06	0,34
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	500.500	HKD	62,05	3.987.727,76	0,74
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	2.170.000	HKD	61,50	17.136.198,46	3,19
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	70.471	CNY	1.830,00	19.936.606,07	3,71
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	283.300	HKD	246,60	8.970.554,32	1,67
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	612.500	HKD	53,25	4.187.987,13	0,78
KYG8190F1028	Silergy	Shs	101.000	TWD	4.105,00	14.881.463,00	2,77
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	756.400	HKD	461,40	44.813.487,59	8,34
CNE100000QJ2	Venustech -A-	Shs	1.198.902	CNY	27,61	5.117.287,24	0,95
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	863.000	HKD	126,50	14.017.835,36	2,61
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	147.582	USD	58,92	8.695.414,56	1,62
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	105.000	CNY	280,12	4.546.980,80	0,85
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	4.704.000	HKD	9,62	5.810.613,90	1,08
Hong Kong						**53.932.431,08**	**10,04**
HK0000069689	AIA Group	Shs	2.004.400	HKD	89,95	23.150.756,94	4,31
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	343.500	HKD	479,80	21.162.482,83	3,94
HK0669013440	Techtronic Industries	Shs	483.000	HKD	155,10	9.619.191,31	1,79
India						**38.581.235,81**	**7,18**
INE585B01010	Maruti Suzuki India	Shs	101.562	INR	7.335,80	10.035.540,40	1,87
INE002A01018	Reliance Industries	Shs	845.714	INR	2.505,85	28.545.695,41	5,31
Indonesia						**21.873.551,12**	**4,07**
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	Shs	49.199.171	IDR	3.850,00	13.234.362,16	2,46
ID1000162001	Bukalapak,com	Shs	143.777.200	IDR	860,00	8.639.188,96	1,61
Filipinas						**7.999.536,46**	**1,49**
PHY0967S1694	Bank of the Philippine Islands	Shs	5.009.900	PHP	81,45	7.999.536,46	1,49
Singapur						**8.065.487,82**	**1,50**
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	4.461.100	SGD	2,46	8.065.487,82	1,50
Corea del Sur						**22.751.200,17**	**4,24**
KR7035720002	Kakao	Shs	51.725	KRW	118.000,00	5.155.025,34	0,96
KR7051910008	LG Chem	Shs	13.378	KRW	776.000,00	8.768.013,51	1,63
KR7000660001	SK Hynix	Shs	101.481	KRW	103.000,00	8.828.161,32	1,65
Taiwán						**86.165.574,91**	**16,04**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	1.126.000	TWD	263,00	10.629.313,90	1,98
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	788.000	TWD	252,00	7.127.510,27	1,33
TW0002454006	MediaTek	Shs	330.000	TWD	905,00	10.719.477,40	1,99
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Shs	2.438.000	TWD	580,00	50.754.293,71	9,45
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	1.789.000	TWD	108,00	6.934.979,63	1,29
Tailandia						**12.131.629,37**	**2,26**
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	6.492.100	THB	63,25	12.131.629,37	2,26
EE. UU.						**2.494.930,10**	**0,47**
KYG6892A1085	Parade Technologies	Shs	42.000	TWD	1.655,00	2.494.930,10	0,47
Acciones de participación						**80.166.112,10**	**14,93**
China						**39.106.865,24**	**7,28**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	223.463	USD	147,58	32.978.669,54	6,14
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	117.062	USD	52,35	6.128.195,70	1,14
India						**30.310.007,80**	**5,65**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	413.845	USD	73,24	30.310.007,80	5,65
Singapur						**10.749.239,06**	**2,00**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	34.477	USD	311,78	10.749.239,06	2,00
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**54.701,06**	**0,01**
Derechos						**54.701,06**	**0,01**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Taiwán						**54.701,06**	**0,01**
-	Airtac International Group -Rights-	Shs	9.707	TWD	157,00	54.701,06	0,01
Participaciones de inversión						**6.920.654,93**	**1,29**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**6.920.654,93**	**1,29**
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (0,67%)	Shs	3.071	USD	2.253,30	6.920.654,93	1,29
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**521.383.200,75**	**97,08**
Depósitos en entidades financieras						**17.096.053,66**	**3,18**
Depósitos a la vista						**17.096.053,66**	**3,18**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				16.326.053,66	3,04
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				770.000,00	0,14
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**17.096.053,66**	**3,18**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.099.727,01**	**-0,21**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.099.727,01**	**-0,21**
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2021	AUD	-100,00		0,45	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-10.377.119,73		81.085,41	0,01
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-3.173.239,00		8.771,82	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-40.804.403,48		-1.151.885,76	-0,21
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-4.967.413,92		-37.698,93	-0,01
Inversiones en derivados				**-1.099.727,01**	**-0,21**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-305.094,24**	**-0,05**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**537.074.433,16**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	13,86	13,32	9,73
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	155,19	143,00	106,17
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	1.920,57	1.749,78	1.290,00
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	15,25	14,40	10,38
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	22,64	20,94	14,65
- Clase AT4 (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	1,06	--	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	13,16	12,53	8,98
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	43,82	40,74	28,25
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	15,19	14,41	10,27
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	13,92	13,43	9,73
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	51,05	47,45	32,81
- Clase IT2 (USD) (acumulación)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	1.736,45	1.597,76	1.093,71
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	59,33	54,61	37,39
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953	905,92	--	--
Acciones en circulación		28.859.670	13.688.248	16.263.635
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1T 8QL/ISIN: LU0918147579	3.241.591	1.648.568	1.818.806
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1NV/ISIN: LU0348814566	580.202	442.629	477.025
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 1PR/ISIN: LU0348822403	3.026	263	236
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1T 8QJ/ISIN: LU0918141705	14.341.043	4.756.033	7.407.041
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J Z6W/ISIN: LU0797268264	1.992.668	1.094.725	846.402
- Clase AT4 (HKD) (acumulación)	WKN: A2Q B75/ISIN: LU2226246903	24.126	--	--
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A12 AS8/ISIN: LU1105468828	266.740	326.230	69.417
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0Q 1NW/ISIN: LU0348814723	1.633.078	1.045.287	1.002.766
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1T 8QK/ISIN: LU0918141887	1.825.563	878.935	941.245
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A14 ZLZ/ISIN: LU1282648689	219.978	160.689	82.072
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1N4/ISIN: LU0348816934	4.594.826	3.268.518	3.585.555
- Clase IT2 (USD) (acumulación)	WKN: A14 NTB/ISIN: LU1190993664	7.130	18.552	1.300
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A0Q 1P0/ISIN: LU0348824870	129.698	47.821	5.216
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A3C UH6/ISIN: LU2330049953	1	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		537,1	349,8	237,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
China	40,84
Taiwán	16,05
India	12,83
Hong Kong	10,04
Corea del Sur	4,24
Indonesia	4,07
Singapur	3,50
Tailandia	2,26
Otros países	3,25
Otros activos netos	2,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	325,84
- tipo de interés negativo	-3.905,10
Ingresos por dividendos	4.732.110,35
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	24.954,24
Ingresos totales	**4.753.485,33**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-260.505,70
Comisión única	-10.631.435,56
Otros gastos	-4.272,92
Gastos totales	**-10.896.214,18**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-6.142.728,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	61.050.067,90
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-176.509,51
- divisas	255.928,90
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**54.986.758,44**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-51.808.462,62
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-902.127,33
- divisas	-20.090,53
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.256.077,96**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	521.383.200,75
(Precio de compra USD 496.710.959,58)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	17.096.053,66
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	269.002,34
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	249.529,68
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	3.114.716,74
Otros deudores	25.018,36
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	89.857,68
Activo total	542.227.379,21
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.082.966,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.049.322,50
Impuesto sobre plusvalías	-852.552,99
Otros acreedores	-978.519,04
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.189.584,69
Pasivo total	-5.152.946,05
Patrimonio neto del Subfondo	**537.074.433,16**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	349.800.153,44
Suscripciones	652.047.800,76
Reembolsos	-464.972.568,03
Distribución	-2.057.030,97
Resultado de las operaciones	2.256.077,96
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**537.074.433,16**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	13.688.248
- emitido	40.031.713
- reembolsado	-24.860.291
- a finales del periodo de presentación de informes	**28.859.670**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial							**722.513.449,82**	**98,56**
Bonos							**722.513.449,82**	**98,56**
Australia							**5.261.386,40**	**0,72**
XS1028952312	2,3750 %	Brambles Finance EUR Notes 14/24	EUR	4.000,0	%	106,20	4.248.180,00	0,58
XS1801780583	0,5000 %	Toyota Finance Australia EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,32	1.013.206,40	0,14
Austria							**1.100.949,35**	**0,15**
XS0981632804	6,0000 %	Raiffeisen Bank International EUR MTN 13/23	EUR	500,0	%	112,39	561.938,05	0,08
AT0000A2GLA0	2,7500 %	Wienerberger EUR Notes 20/25	EUR	500,0	%	107,80	539.011,30	0,07
Bélgica							**725.618,74**	**0,10**
BE6324000858	2,5000 %	Solvay EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	700,0	%	103,66	725.618,74	0,10
Islas Vírgenes Británicas							**1.935.754,51**	**0,26**
XS1810963147	1,3750 %	State Grid Overseas Investment EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	104,22	1.042.150,00	0,14
XS2358736051	0,4190 %	State Grid Overseas Investment EUR Notes 21/28	EUR	900,0	%	99,29	893.604,51	0,12
Bulgaria							**744.535,05**	**0,10**
XS2234571425	0,3750 %	Bulgaria Government EUR Bonds 20/30	EUR	750,0	%	99,27	744.535,05	0,10
Chile							**8.139.994,87**	**1,11**
XS1346652891	1,7500 %	Chile Government EUR Bonds 16/26	EUR	4.000,0	%	107,31	4.292.215,20	0,58
XS2369244087	0,1000 %	Chile Government EUR Bonds 21/27	EUR	3.100,0	%	98,38	3.049.743,11	0,42
XS2388560604	0,5550 %	Chile Government EUR Bonds 21/29	EUR	800,0	%	99,75	798.036,56	0,11
China							**9.747.960,18**	**1,33**
XS1711173218	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 17/21	EUR	2.000,0	%	100,04	2.000.797,20	0,27
XS1917947613	0,6250 %	China Development Bank EUR MTN 18/22	EUR	4.750,0	%	100,79	4.787.527,38	0,65
XS1937266077	0,3750 %	China Development Bank EUR MTN 19/22	EUR	1.150,0	%	100,24	1.152.727,92	0,16
XS2244836354	0,0000 %	China Development Bank EUR Zero-Coupon MTN 27.10.2023	EUR	1.800,0	%	100,38	1.806.907,68	0,25
Colombia							**2.219.312,60**	**0,30**
XS1385239006	3,8750 %	Colombia Government EUR MTN 16/26	EUR	2.000,0	%	110,97	2.219.312,60	0,30
Croacia							**9.330.093,65**	**1,27**
XS1028953989	3,8750 %	Croatia Government EUR Bonds 14/22	EUR	6.400,0	%	102,77	6.577.398,40	0,90
XS1117298916	3,0000 %	Croatia Government EUR Bonds 15/25	EUR	2.500,0	%	110,11	2.752.695,25	0,37
Chipre							**12.943.308,40**	**1,76**
XS1457553367	3,7500 %	Cyprus Government EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	107,76	3.232.655,40	0,44
XS1989405425	0,6250 %	Cyprus Government EUR MTN 19/24	EUR	6.000,0	%	103,12	6.187.282,80	0,84
XS2297209293	0,0000 %	Cyprus Government EUR Zero-Coupon MTN 09.02.2026	EUR	3.500,0	%	100,67	3.523.370,20	0,48
Dinamarca							**3.576.717,75**	**0,49**
XS1967697738	2,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 19/29	EUR	2.000,0	%	105,41	2.108.236,80	0,29
XS2225893630	1,5000 %	Danske Bank EUR FLR-MTN 20/30	EUR	250,0	%	102,62	256.558,83	0,03
XS2194006834	1,3750 %	Danske Bank EUR FLR-Notes 20/23	EUR	1.200,0	%	100,99	1.211.922,12	0,17
Francia							**90.549.089,26**	**12,35**
XS1584041252	0,5400 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 17/22	EUR	5.000,0	%	100,85	5.042.551,50	0,69
XS1823532996	0,0700 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,87	1.008.668,40	0,14
FR0013476611	1,1250 %	BNP Paribas EUR FLR-MTN 20/32	EUR	600,0	%	101,58	609.450,00	0,08
FR0013532280	0,5000 %	BNP Paribas EUR FLR-Notes 20/28	EUR	100,0	%	100,00	100.000,65	0,01
XS1325645825	2,7500 %	BNP Paribas EUR MTN 15/26	EUR	1.000,0	%	110,68	1.106.778,70	0,15
XS1793252419	1,2500 %	BNP Paribas EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	104,31	1.043.076,60	0,14
FR0013412343	1,0000 %	BPCE EUR MTN 19/25	EUR	4.000,0	%	103,39	4.135.463,60	0,56
XS1086835979	1,7500 %	Carrefour EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	101,19	1.011.878,40	0,14
XS1787278008	0,0490 %	Crédit Agricole (London) EUR FLR-MTN 18/23	EUR	9.000,0	%	100,73	9.066.078,90	1,24
FR0013292828	1,7500 %	Danone EUR FLR-MTN 17/undefined	EUR	800,0	%	102,46	819.672,00	0,11
FR0011401751	5,3750 %	Électricité de France EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	500,0	%	111,66	558.280,00	0,08
FR0013398229	3,2500 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	108,16	540.799,00	0,07
FR0013431244	1,6250 %	Engie EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	500,0	%	102,57	512.829,35	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0013516051	0,2500 % EssilorLuxottica EUR MTN 20/24	EUR	600,0	%	101,34	608.032,14	0,08
FR0011339746	3,1250 % Eutelsat EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	103,30	206.600,94	0,03
XS1785467751	2,6250 % Faurecia EUR Notes 18/25	EUR	500,0	%	101,32	506.612,90	0,07
XS2081474046	2,3750 % Faurecia EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	100,74	503.696,95	0,07
FR0013266343	0,0000 % Gecina EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2022	EUR	1.000,0	%	100,34	1.003.388,90	0,14
FR0012370872	2,0000 % Imerys EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	105,94	1.059.356,00	0,15
FR0013512381	0,2500 % Kering EUR MTN 20/23	EUR	700,0	%	100,89	706.221,95	0,10
FR0013506508	0,7500 % LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy EUR MTN 20/25	EUR	100,0	%	103,20	103.197,98	0,01
XS1115498260	5,0000 % Orange EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	1.100,0	%	119,12	1.310.299,43	0,18
XS1028599287	5,2500 % Orange EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	2.000,0	%	111,42	2.228.434,00	0,30
FR0011560077	3,1250 % Orange EUR MTN 13/24	EUR	2.000,0	%	107,81	2.156.148,60	0,30
FR0013260486	0,3580 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/22	EUR	1.600,0	%	100,24	1.603.913,76	0,22
FR0013292687	0,0270 % RCI Banque EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	100,46	3.013.821,60	0,41
FR0013322146	0,0370 % RCI Banque EUR FLR-MTN 18/25	EUR	3.000,0	%	100,23	3.006.768,90	0,41
FR0013241361	1,3750 % RCI Banque EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	103,08	1.030.806,50	0,14
FR0013250693	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 17/25	EUR	1.000,0	%	104,46	1.044.621,00	0,14
FR0013283371	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 17/22	EUR	5.000,0	%	100,80	5.040.212,50	0,69
FR0013334695	1,6250 % RCI Banque EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	105,37	1.053.657,30	0,14
FR0013412699	0,7500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	101,09	1.010.913,70	0,14
FR0013448669	0,2500 % RCI Banque EUR MTN 19/23	EUR	4.000,0	%	100,51	4.020.377,60	0,55
FR0013240835	1,0000 % Renault EUR MTN 17/23	EUR	1.500,0	%	101,03	1.515.457,65	0,21
XS2332306344	2,1250 % Rexel EUR Notes 21/28	EUR	500,0	%	102,77	513.839,20	0,07
FR0013505104	1,0000 % Sanofi EUR MTN 20/25	EUR	300,0	%	104,26	312.786,21	0,04
FR0013517711	0,0000 % Schneider Electric EUR Zero-Coupon MTN 12.06.2023	EUR	300,0	%	100,67	302.002,35	0,04
XS1616341829	0,2500 % Société Générale EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.000,0	%	101,57	3.047.043,90	0,42
FR0013321791	0,1340 % Société Générale EUR FLR-MTN 18/23	EUR	6.500,0	%	100,60	6.539.202,80	0,89
FR0013509098	1,1250 % Société Générale EUR FLR-MTN 20/26	EUR	800,0	%	103,21	825.706,40	0,11
XS1195574881	2,6250 % Société Générale EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	108,45	216.900,50	0,03
FR0013311503	1,1250 % Société Générale EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	103,55	517.744,10	0,07
XS1080163709	1,7500 % Sodexo EUR Notes 14/22	EUR	2.000,0	%	100,17	2.003.391,20	0,27
FR0012648590	2,5000 % Suez EUR FLR-Notes 15/undefined	EUR	2.700,0	%	100,53	2.714.428,53	0,37
XS1501167164	2,7080 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	500,0	%	103,47	517.361,40	0,07
XS1413581205	3,8750 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 16/undefined	EUR	6.200,0	%	102,27	6.340.565,78	0,87
XS1974787480	1,7500 % TotalEnergies EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	500,0	%	102,52	512.588,90	0,07
FR0014000UC8	0,6250 % Unibail-Rodamco-Westfield EUR MTN 20/27	EUR	700,0	%	101,77	712.369,35	0,10
FR0011689033	3,2500 % Valeo EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	107,44	537.221,00	0,07
FR0013281888	0,3750 % Valeo EUR MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,47	2.009.470,80	0,27
FR0013342334	1,5000 % Valeo EUR MTN 18/25	EUR	500,0	%	103,82	519.121,35	0,07
FR00140007K5	2,2500 % Veolia Environnement EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	500,0	%	102,92	514.593,05	0,07
FR0014001I50	0,0000 % Veolia Environnement EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2027	EUR	600,0	%	99,56	597.366,24	0,08
FR0013424850	0,0000 % Vivendi EUR Zero-Coupon MTN 13.06.2022	EUR	3.000,0	%	100,24	3.007.318,80	0,41
Alemania						**130.251.232,61**	**17,77**
DE000AAR0264	0,5000 % Aareal Bank EUR MTN 20/27	EUR	600,0	%	101,22	607.329,42	0,08
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz EUR FLR-MTN 13/undefined	EUR	4.000,0	%	109,03	4.361.240,00	0,60
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann EUR FLR-Notes 15/75	EUR	3.400,0	%	103,63	3.523.348,60	0,48
DE000CZ40L22	0,4350 % Commerzbank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	7.500,0	%	100,24	7.517.691,00	1,03
DE000CB0HRQ9	0,7500 % Commerzbank EUR FLR-MTN 20/26	EUR	1.400,0	%	102,04	1.428.575,68	0,19
DE000CZ40NG4	1,2500 % Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	5.000,0	%	102,81	5.140.370,00	0,70
DE000CB0HRY3	0,1000 % Commerzbank EUR MTN 21/25	EUR	1.100,0	%	100,23	1.102.558,38	0,15
DE000A2GSCY9	0,0330 % Daimler EUR FLR-MTN 17/24	EUR	3.500,0	%	100,73	3.525.599,70	0,48
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	103,61	1.036.110,40	0,14
DE000DL19TQ2	0,2470 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 17/22	EUR	9.000,0	%	100,39	9.034.669,80	1,23

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000DL19VR6	1,0000 % Deutsche Bank EUR FLR-MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	102,24	1.022.356,70	0,14
DE000DB7XJP9	1,1250 % Deutsche Bank EUR MTN 15/25	EUR	1.500,0	%	103,37	1.550.595,15	0,21
DE000DL19UR8	1,8750 % Deutsche Bank EUR MTN 19/22	EUR	6.000,0	%	100,83	6.049.762,20	0,83
DE000DL19US6	2,6250 % Deutsche Bank EUR MTN 19/26	EUR	4.000,0	%	109,61	4.384.346,40	0,60
DE000A2GSLC6	0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	100,29	4.011.530,40	0,55
XS1555094066	1,0000 % DVB Bank EUR MTN 17/22	EUR	5.200,0	%	100,75	5.239.136,76	0,71
XS2103015009	0,0000 % E.ON EUR Zero-Coupon MTN 18.12.2023	EUR	500,0	%	100,60	502.978,70	0,07
DE000A3E5WW4	1,3750 % Evonik Industries EUR FLR-Notes 21/81	EUR	3.000,0	%	100,26	3.007.858,50	0,41
XS2237434472	0,3750 % Fresenius EUR MTN 20/26	EUR	900,0	%	101,15	910.326,15	0,12
DE000HCB0A86	0,5000 % Hamburg Commercial Bank EUR FLR-MTN 21/26	EUR	600,0	%	100,28	601.674,00	0,08
DE000HCB0AY6	0,7500 % Hamburg Commercial Bank EUR MTN 20/23	EUR	12.700,0	%	100,93	12.818.318,28	1,75
XS1387174375	2,2500 % HeidelbergCement EUR MTN 16/23	EUR	3.000,0	%	103,13	3.093.842,40	0,42
XS1837288494	1,1250 % Knorr-Bremse EUR MTN 18/25	EUR	2.850,0	%	104,33	2.973.455,45	0,41
XS2171210862	0,3750 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	2.800,0	%	102,01	2.856.337,96	0,39
XS2383886947	0,0000 % LANXESS EUR Zero-Coupon MTN 08.09.2027	EUR	2.450,0	%	98,58	2.415.166,39	0,33
XS2218405772	1,6250 % Merck EUR FLR-Notes 20/80	EUR	600,0	%	103,17	619.027,86	0,08
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft in Muenchen EUR FLR-MTN 12/42	EUR	4.200,0	%	104,03	4.369.160,88	0,60
DE000BRL8826	0,4210 % Norddeutsche Landesbank-Girozentrale EUR FLR-MTN 12/22 S.182	EUR	1.000,0	%	100,24	1.002.355,00	0,14
XS2176715311	0,0000 % SAP EUR Zero-Coupon Notes 17.05.2023	EUR	900,0	%	100,63	905.678,82	0,12
DE000A2YB699	1,1250 % Schaeffler EUR MTN 19/22	EUR	7.600,0	%	100,43	7.632.868,48	1,04
XS1806457211	0,8750 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 18/23	EUR	5.050,0	%	101,57	5.129.176,43	0,70
XS2152058868	2,5000 % Volkswagen Financial Services EUR MTN 20/23	EUR	1.000,0	%	104,03	1.040.256,60	0,14
XS2374595127	0,0000 % Volkswagen Financial Services EUR Zero-Coupon MTN 12.02.2025	EUR	1.800,0	%	99,75	1.795.462,92	0,25
XS0823975585	2,3750 % Volkswagen Leasing EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	%	102,53	5.126.409,50	0,70
XS1014610254	2,6250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	106,28	1.062.797,00	0,15
XS1050917373	2,1250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 14/22	EUR	1.000,0	%	101,28	1.012.801,30	0,14
XS1692347526	1,1250 % Volkswagen Leasing EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	102,86	514.318,70	0,07
XS2014292937	0,5000 % Volkswagen Leasing EUR MTN 19/22	EUR	1.000,0	%	100,63	1.006.274,00	0,14
XS2343821794	0,0000 % Volkswagen Leasing EUR Zero-Coupon MTN 19.07.2024	EUR	2.600,0	%	100,01	2.600.202,02	0,35
DE000A3E5MF0	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 16.09.2024	EUR	4.400,0	%	100,35	4.415.458,96	0,60
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia EUR Zero-Coupon MTN 01.12.2025	EUR	1.200,0	%	99,56	1.194.719,52	0,16
XS2231715322	3,0000 % ZF Finance EUR MTN 20/25	EUR	2.000,0	%	105,45	2.109.086,20	0,29
Islandia						**2.100.474,68**	**0,29**
XS2015295814	0,1000 % Iceland Government EUR Bonds 19/24	EUR	650,0	%	100,47	653.022,50	0,09
XS2182399274	0,6250 % Iceland Government EUR Bonds 20/26	EUR	1.415,0	%	102,29	1.447.452,18	0,20
Irlanda						**7.168.885,38**	**0,98**
XS2337060607	0,0000 % CCEP Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 06.09.2025	EUR	2.700,0	%	100,11	2.703.038,31	0,37
XS1109950755	1,7500 % Cloverie for Zurich Insurance EUR MTN 14/24	EUR	1.000,0	%	106,14	1.061.414,20	0,15
XS1554373248	1,5000 % Fresenius Finance Ireland EUR Notes 17/24	EUR	2.230,0	%	103,46	2.307.077,27	0,31
XS2325562424	0,0000 % Fresenius Finance Ireland EUR Zero-Coupon Notes 01.10.2025	EUR	1.100,0	%	99,76	1.097.355,60	0,15
Italia						**101.355.058,67**	**13,83**
XS1767087940	0,0530 % ACEA EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,32	1.003.198,10	0,14
XS2292486771	0,0000 % ACEA EUR Zero-Coupon MTN 28.09.2025	EUR	900,0	%	100,12	901.043,82	0,12
XS1140860534	4,5960 % Assicurazioni Generali EUR FLR-MTN 14/undefined	EUR	500,0	%	112,50	562.511,00	0,08
XS1032529205	3,3750 % ASTM EUR MTN 14/24	EUR	1.500,0	%	107,87	1.618.053,45	0,22

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2228373671	2,2500 %	Enel EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	100,0	%	104,81	104.809,67	0,02
XS2334852253	2,0000 %	Eni EUR FLR-Notes 21/undefined	EUR	500,0	%	100,98	504.916,95	0,07
XS1807182495	1,7500 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	500,0	%	102,99	514.938,85	0,07
XS1873219304	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 18/23	EUR	2.500,0	%	104,61	2.615.196,75	0,36
XS1979446843	1,5000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	104,08	1.040.811,50	0,14
XS2015314037	2,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	106,95	1.069.494,40	0,15
XS2022425297	1,0000 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	102,97	1.029.737,20	0,14
XS2179037697	2,1250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 20/25	EUR	500,0	%	107,27	536.358,05	0,07
XS2304664167	0,6250 %	Intesa Sanpaolo EUR MTN 21/26	EUR	1.000,0	%	100,60	1.005.972,00	0,14
IT0005090318	1,5000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 15/25	EUR	6.000,0	%	105,99	6.359.100,00	0,87
IT0005215246	0,6500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 16/23	EUR	10.000,0	%	102,18	10.217.600,00	1,39
IT0005282527	1,4500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	4.000,0	%	105,22	4.208.600,00	0,57
IT0005246340	1,8500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 17/24	EUR	5.000,0	%	105,61	5.280.350,00	0,72
IT0005384497	0,0500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 19/23	EUR	20.000,0	%	100,71	20.142.400,00	2,75
IT0005416570	0,9500 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/27	EUR	13.000,0	%	103,94	13.512.588,70	1,84
IT0005437147	0,0000 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 01.04.2026	EUR	10.000,0	%	99,79	9.978.699,00	1,36
IT0005451361	0,1270 %	Italy Certificati di Credito Del Tesoro EUR FLR-Bonds 21/29	EUR	10.000,0	%	101,22	10.121.700,00	1,38
XS1615501837	0,2500 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR FLR-MTN 17/22	EUR	2.000,0	%	100,42	2.008.425,20	0,27
XS2106861771	1,1250 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/25	EUR	1.000,0	%	103,11	1.031.088,90	0,14
XS2227196404	1,0000 %	Mediobanca Banca di Credito Finanziario EUR MTN 20/27	EUR	100,0	%	102,89	102.885,70	0,01
XS1551678409	2,5000 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	103,97	1.039.741,80	0,14
XS1982819994	2,7500 %	Telecom Italia (Milano) EUR MTN 19/25	EUR	200,0	%	105,17	210.344,38	0,03
XS2017471553	1,2500 %	UniCredit EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.550,0	%	103,08	1.597.778,75	0,22
XS2063547041	0,5000 %	UniCredit EUR MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	101,36	1.013.618,90	0,14
XS2031235315	1,0000 %	Unione di Banche Italiane EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	%	101,15	2.023.095,60	0,28
Japón							**11.132.026,20**	**1,52**
XS2328980979	0,0100 %	Asahi Group Holdings EUR Notes 21/24	EUR	1.400,0	%	100,41	1.405.673,22	0,19
XS1828132735	0,2340 %	Mitsubishi UFJ Financial Group EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,73	1.007.260,90	0,14
XS2241387252	0,2140 %	Mizuho Financial Group EUR MTN 20/25	EUR	1.100,0	%	100,59	1.106.492,86	0,15
XS2228676735	1,9400 %	Nissan Motor EUR Notes 20/23	EUR	5.200,0	%	103,78	5.396.514,24	0,74
XS2228683277	2,6520 %	Nissan Motor EUR Notes 20/26	EUR	100,0	%	108,55	108.551,58	0,01
XS2305026762	0,0100 %	NTT Finance EUR Notes 21/25	EUR	1.000,0	%	100,41	1.004.085,60	0,14
XS1843449122	2,2500 %	Takeda Pharmaceutical EUR Notes 18/26	EUR	1.000,0	%	110,34	1.103.447,80	0,15
Letonia							**2.419.195,44**	**0,33**
XS2156474392	0,1250 %	Latvia Government EUR Bonds 20/23	EUR	2.400,0	%	100,80	2.419.195,44	0,33
Luxemburgo							**22.629.530,14**	**3,09**
XS2082323630	1,0000 %	ArcelorMittal EUR MTN 19/23	EUR	3.000,0	%	101,47	3.043.964,70	0,41
XS1412424662	2,8750 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 16/23	EUR	600,0	%	104,88	629.274,00	0,09
XS1823623878	1,8750 %	CNH Industrial Finance Europe EUR MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	106,75	1.067.474,10	0,15
XS0856556807	5,0000 %	Hannover Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 12/43	EUR	700,0	%	108,53	759.736,95	0,10
XS1589806907	1,6250 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 17/26	EUR	1.000,0	%	106,49	1.064.906,10	0,15
XS1863994981	0,5000 %	HeidelbergCement Finance Luxembourg EUR MTN 18/22	EUR	6.000,0	%	100,54	6.032.643,00	0,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1713466495	3,0000 % Holcim Finance Luxembourg EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	2.000,0	%	104,89	2.097.860,00	0,29
XS2020670696	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon MTN 02.12.2022	EUR	3.000,0	%	100,45	3.013.518,30	0,41
XS2240133459	0,0000 % Medtronic Global Holdings EUR Zero-Coupon Notes 15.03.2023	EUR	1.250,0	%	100,52	1.256.479,75	0,17
XS2350621863	0,0000 % Nestlé Finance International EUR Zero-Coupon MTN 14.06.2026	EUR	2.600,0	%	100,38	2.609.955,14	0,36
XS1514149159	1,2500 % Whirlpool Finance Luxembourg EUR Notes 16/26	EUR	1.000,0	%	105,37	1.053.718,10	0,14
Noruega						**5.225.582,40**	**0,71**
XS1571331955	1,2500 % DNB Bank EUR FLR-MTN 17/27	EUR	3.200,0	%	100,55	3.217.524,80	0,44
XS1936784831	0,8750 % Santander Consumer Bank EUR MTN 19/22	EUR	2.000,0	%	100,40	2.008.057,60	0,27
Perú						**4.421.531,20**	**0,60**
XS1315181708	2,7500 % Peru Government EUR Bonds 15/26	EUR	4.000,0	%	110,54	4.421.531,20	0,60
Filipinas						**4.401.266,16**	**0,60**
XS2334361271	0,2500 % Philippine Government EUR Bonds 21/25	EUR	1.400,0	%	100,18	1.402.538,76	0,19
XS2104122986	0,0000 % Philippine Government EUR Zero-Coupon Bonds 03.02.2023	EUR	3.000,0	%	99,96	2.998.727,40	0,41
Portugal						**3.616.518,96**	**0,49**
PTCGH1OE0014	1,0000 % Caixa Geral de Depósitos EUR MTN 15/22	EUR	3.600,0	%	100,46	3.616.518,96	0,49
Serbia						**1.482.475,05**	**0,20**
XS2015296465	1,5000 % Serbia Government EUR Bonds 19/29	EUR	1.500,0	%	98,83	1.482.475,05	0,20
Corea del Sur						**8.184.902,45**	**1,12**
XS1857091166	0,6250 % Korea Development Bank EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	%	101,72	2.034.325,20	0,28
XS2022179159	0,0000 % Korea Development Bank EUR Zero-Coupon Notes 10.07.2024	EUR	700,0	%	100,61	704.274,97	0,10
XS0277265269	4,2500 % Korea Government EUR Bonds 06/21	EUR	2.200,0	%	100,84	2.218.557,00	0,30
XS1972557737	0,5000 % LG Chem EUR Notes 19/23	EUR	3.200,0	%	100,87	3.227.745,28	0,44
España						**23.603.797,43**	**3,22**
XS1878190757	0,1390 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 18/22	EUR	2.000,0	%	100,08	2.001.690,80	0,27
XS2297537461	0,1100 % Amadeus IT Group EUR FLR-MTN 21/23	EUR	1.700,0	%	100,09	1.701.546,49	0,23
XS1878191052	0,8750 % Amadeus IT Group EUR MTN 18/23	EUR	2.900,0	%	101,73	2.950.179,57	0,40
XS1788584321	0,2850 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR FLR-MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	100,71	1.007.134,50	0,14
XS2076079594	0,6250 % Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 19/25	EUR	300,0	%	101,13	303.377,49	0,04
XS1608362379	0,4600 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	101,06	1.010.616,70	0,14
XS1611255719	0,6770 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	101,95	4.078.106,40	0,56
XS1689234570	0,4410 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	100,95	1.009.541,80	0,14
XS1717591884	0,2000 % Banco Santander EUR FLR-MTN 17/24	EUR	5.000,0	%	101,37	5.068.294,00	0,69
XS1897489578	1,7500 % CaixaBank EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	103,94	2.078.787,00	0,28
XS2055758804	0,6250 % CaixaBank EUR MTN 19/24	EUR	500,0	%	101,87	509.325,80	0,07
ES0224244071	1,6250 % Mapfre EUR Notes 16/26	EUR	900,0	%	108,16	973.475,55	0,13
XS2100690036	0,3750 % Santander Consumer Finance EUR MTN 20/25	EUR	900,0	%	101,30	911.721,33	0,13
Supranacional						**10.999.879,00**	**1,50**
XS2296027217	0,2500 % Corporación Andina de Fomento EUR Bonds 21/26	EUR	11.000,0	%	100,00	10.999.879,00	1,50
Suecia						**9.587.476,08**	**1,31**
XS2332179725	0,0500 % Länsförsäkringar Bank EUR MTN 21/26	EUR	3.250,0	%	99,78	3.242.710,58	0,44
XS2236283383	0,5000 % Scania EUR MTN 20/23	EUR	650,0	%	101,21	657.847,71	0,09
XS2259865926	0,0000 % Scania EUR Zero-Coupon MTN 23.11.2022	EUR	1.150,0	%	100,23	1.152.609,81	0,16
XS2156510021	1,0000 % Svenska Handelsbanken EUR MTN 20/25	EUR	350,0	%	104,25	364.858,73	0,05
XS1571293684	1,8750 % Telefonaktiebolaget LM Ericsson EUR MTN 17/24	EUR	500,0	%	104,68	523.389,35	0,07
XS1590787799	3,0000 % Telia EUR FLR-Notes 17/78	EUR	3.500,0	%	104,17	3.646.059,90	0,50
Suiza						**2.023.956,20**	**0,28**
XS1810806635	0,6250 % UBS (London) EUR MTN 18/23	EUR	2.000,0	%	101,20	2.023.956,20	0,28
Países Bajos						**87.112.618,10**	**11,88**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS0802995166	7,1250 %	ABN AMRO Bank EUR MTN 12/22	EUR	12.050,0	%	105,50	12.712.237,88	1,73
DE000A28RSQ8	0,0000 %	Allianz Finance II EUR Zero-Coupon MTN 14.01.2025	EUR	1.000,0	%	100,78	1.007.813,70	0,14
XS1948612905	0,6250 %	BMW Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	101,89	1.018.865,70	0,14
XS2102355588	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 14.04.2023	EUR	500,0	%	100,56	502.780,05	0,07
XS2280845491	0,0000 %	BMW Finance EUR Zero-Coupon MTN 11.01.2026	EUR	750,0	%	100,32	752.421,68	0,10
XS2193657561	1,1250 %	Conti-Gummi Finance EUR Notes 20/24	EUR	850,0	%	103,23	877.485,18	0,12
XS1328173080	1,8750 %	CRH Funding EUR MTN 15/24	EUR	500,0	%	104,27	521.357,20	0,07
DE000A1PGWA5	2,3750 %	Daimler International Finance EUR MTN 12/22	EUR	1.000,0	%	102,72	1.027.224,10	0,14
DE000A2R9ZT1	0,2500 %	Daimler International Finance EUR MTN 19/23	EUR	1.000,0	%	100,94	1.009.440,30	0,14
XS2356091269	0,2500 %	de Volksbank EUR MTN 21/26	EUR	1.600,0	%	99,78	1.596.517,60	0,22
XS1828028677	0,0340 %	Deutsche Telekom International Finance EUR FLR-MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	100,55	4.022.087,60	0,55
XS0525787874	4,2500 %	Deutsche Telekom International Finance EUR MTN 10/22	EUR	500,0	%	103,64	518.198,50	0,07
XS2390400633	0,0000 %	Enel Finance International EUR Zero-Coupon MTN 28.05.2026	EUR	850,0	%	99,60	846.591,50	0,12
XS1797138960	2,6250 %	Iberdrola International EUR FLR-MTN 18/undefined	EUR	1.000,0	%	105,29	1.052.900,40	0,14
XS1721244371	1,8750 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	1.000,0	%	102,26	1.022.556,60	0,14
XS1291004270	1,7500 %	Iberdrola International EUR MTN 15/23	EUR	5.000,0	%	104,13	5.206.374,00	0,71
XS1882544205	0,5390 %	ING Groep EUR FLR-MTN 18/23	EUR	11.000,0	%	101,47	11.161.203,90	1,52
XS2350756446	0,8750 %	ING Groep EUR FLR-MTN 21/32	EUR	700,0	%	100,15	701.019,76	0,10
XS2390506546	0,3750 %	ING Groep EUR FLR-Notes 21/28	EUR	1.300,0	%	99,11	1.288.378,00	0,18
XS1771838494	1,1250 %	ING Groep EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	103,90	1.039.008,80	0,14
XS2069101868	2,0000 %	KPN EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	700,0	%	101,87	713.101,62	0,10
XS1139494493	4,1250 %	Naturgy Finance EUR FLR-Notes 14/undefined	EUR	4.000,0	%	104,25	4.170.070,00	0,57
XS2384734542	0,2500 %	NIBC Bank EUR MTN 21/26	EUR	2.200,0	%	99,52	2.189.393,58	0,30
XS1054522922	4,6250 %	NN Group EUR FLR-Notes 14/44	EUR	1.000,0	%	110,58	1.105.798,30	0,15
XS1207058733	4,5000 %	Repsol International Finance EUR FLR-Notes 15/75	EUR	200,0	%	109,17	218.333,00	0,03
XS2241090088	0,1250 %	Repsol International Finance EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	100,76	503.804,50	0,07
XS1711584430	2,6250 %	Saipem Finance International EUR MTN 17/25	EUR	500,0	%	103,51	517.573,20	0,07
XS2118276539	0,0000 %	Siemens Financieringsmaatschappij EUR Zero-Coupon MTN 20.02.2023	EUR	1.100,0	%	100,57	1.106.271,87	0,15
FR0013153707	2,3750 %	Stellantis EUR MTN 16/23	EUR	5.500,0	%	103,98	5.718.780,65	0,78
XS1388625425	3,7500 %	Stellantis EUR MTN 16/24	EUR	500,0	%	109,30	546.491,85	0,07
FR0013245586	2,0000 %	Stellantis EUR MTN 17/24	EUR	4.500,0	%	105,14	4.731.372,45	0,64
XS2325733413	0,6250 %	Stellantis EUR MTN 21/27	EUR	900,0	%	100,77	906.960,33	0,12
XS1490960942	3,7500 %	Telefónica Europe EUR FLR-Notes 16/undefined *	EUR	800,0	%	100,00	800.000,00	0,11
XS2305049897	0,4500 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24	EUR	5.000,0	%	101,73	5.086.733,50	0,69
XS2325191778	0,4620 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR FLR-MTN 21/24	EUR	5.000,0	%	101,79	5.089.673,00	0,69
XS1884740041	0,6250 %	Toyota Motor Finance Netherlands EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,84	1.018.415,80	0,14
DE000A182VS4	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	%	100,97	1.009.697,40	0,14
DE000A192ZH7	0,8750 %	Vonovia Finance EUR MTN 18/23	EUR	1.000,0	%	101,74	1.017.437,40	0,14
DE000A28VQC4	1,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/24	EUR	1.500,0	%	104,05	1.560.723,60	0,21
XS2010040124	1,2500 %	ZF Europe Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.200,0	%	101,46	1.217.523,60	0,17
Emiratos Árabes Unidos							**6.175.766,24**	**0,84**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1077882394	2,7500 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 14/26	EUR	500,0	%	113,05	565.256,60	0,08
XS2339427747	0,3750 % Emirates Telecommunications Group EUR MTN 21/28	EUR	1.100,0	%	101,00	1.111.048,29	0,15
XS2300313041	0,1250 % First Abu Dhabi Bank EUR MTN 21/26	EUR	4.500,0	%	99,99	4.499.461,35	0,61
Reino Unido						**37.070.767,18**	**5,06**
XS1716820029	0,6250 % Barclays EUR FLR-MTN 17/23	EUR	1.000,0	%	101,00	1.009.989,40	0,14
XS1757394322	1,3750 % Barclays EUR FLR-MTN 18/26	EUR	1.000,0	%	104,10	1.040.954,30	0,14
XS2082324364	0,7500 % Barclays EUR FLR-MTN 19/25	EUR	1.000,0	%	101,87	1.018.660,20	0,14
XS2342059784	0,4530 % Barclays EUR FLR-Notes 21/26	EUR	4.500,0	%	102,26	4.601.675,25	0,63
XS1116480697	1,5000 % Barclays EUR MTN 14/22	EUR	5.000,0	%	100,96	5.047.929,00	0,69
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	97,40	487.014,00	0,07
XS1717567587	0,0000 % Coca-Cola Europacific Partners EUR Zero-Coupon Notes 16.11.2021	EUR	1.900,0	%	100,06	1.901.203,08	0,26
XS1409362784	1,6150 % FCE Bank EUR MTN 16/23	EUR	500,0	%	102,04	510.190,30	0,07
XS2059885058	0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EUR MTN 19/22	EUR	650,0	%	100,75	654.844,84	0,09
XS1633845158	0,2390 % Lloyds Banking Group EUR FLR-MTN 17/24	EUR	8.800,0	%	101,65	8.945.475,44	1,22
XS1382368113	2,5000 % Natwest Group EUR MTN 16/23	EUR	5.000,0	%	104,01	5.200.703,00	0,71
XS2355599197	0,1250 % NatWest Markets EUR MTN 21/26	EUR	3.250,0	%	99,66	3.239.056,28	0,44
XS2010044977	1,6250 % NGG Finance EUR FLR-Notes 19/79	EUR	1.000,0	%	101,36	1.013.573,70	0,14
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered EUR FLR-Notes 20/30	EUR	200,0	%	105,83	211.651,36	0,03
XS1140857316	3,1250 % Standard Chartered EUR MTN 14/24	EUR	500,0	%	109,44	547.202,70	0,07
XS2225157424	2,6250 % Vodafone Group EUR FLR-Notes 20/80	EUR	500,0	%	103,65	518.234,00	0,07
XS1794195724	0,0000 % WPP Finance 2013 EUR Zerp-Coupon MTN 20.03.2022	EUR	1.121,0	%	100,13	1.122.410,33	0,15
EE. UU.						**95.275.789,49**	**13,00**
XS1793316834	0,5500 % American Honda Finance EUR Notes 18/23	EUR	3.000,0	%	101,28	3.038.514,30	0,41
XS0993148856	3,5000 % AT&T EUR Notes 13/25	EUR	500,0	%	114,02	570.110,60	0,08
XS1374344668	2,7500 % AT&T EUR Notes 16/23	EUR	5.000,0	%	105,05	5.252.660,00	0,72
XS1602557495	0,2370 % Bank of America EUR FLR-MTN 17/23	EUR	11.000,0	%	100,40	11.043.941,70	1,51
XS2345784057	0,4520 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/25	EUR	10.000,0	%	101,80	10.180.090,00	1,39
XS2387929834	0,4550 % Bank of America EUR FLR-MTN 21/26	EUR	4.350,0	%	102,04	4.438.696,50	0,61
XS1822506272	1,4010 % Becton Dickinson EUR Notes 18/23	EUR	2.000,0	%	102,56	2.051.177,20	0,28
XS1112850125	2,3750 % Booking Holdings EUR Notes 14/24	EUR	4.000,0	%	106,75	4.269.805,60	0,58
XS2308321962	0,1000 % Booking Holdings EUR Notes 21/25	EUR	1.250,0	%	100,34	1.254.240,38	0,17
XS2078405722	0,0000 % Colgate-Palmolive EUR Zero-Coupon MTN 12.11.2021	EUR	100,0	%	100,00	100.001,71	0,01
XS1319820541	1,6250 % FedEx EUR Notes 16/27	EUR	1.000,0	%	107,18	1.071.804,80	0,15
XS1767930826	0,1040 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/22	EUR	8.000,0	%	99,69	7.975.016,00	1,09
XS1821814982	0,1770 % Ford Motor Credit EUR FLR-MTN 18/23	EUR	2.495,0	%	99,13	2.473.196,20	0,34
XS2116728895	1,7440 % Ford Motor Credit EUR MTN 20/24	EUR	500,0	%	101,44	507.183,50	0,07
XS1223830677	1,0000 % General Mills EUR Notes 15/23	EUR	1.000,0	%	101,76	1.017.601,00	0,14
XS2100788780	0,4500 % General Mills EUR Notes 20/26	EUR	1.000,0	%	101,74	1.017.447,00	0,14
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial EUR MTN 16/23	EUR	1.000,0	%	101,87	1.018.689,00	0,14
XS1792505866	1,6940 % General Motors Financial EUR MTN 18/25	EUR	1.000,0	%	104,81	1.048.127,50	0,14
XS1939356645	2,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/24	EUR	1.000,0	%	105,35	1.053.462,10	0,14
XS2049548444	0,2000 % General Motors Financial EUR MTN 19/22	EUR	5.500,0	%	100,43	5.523.787,50	0,75
XS2125145867	0,8500 % General Motors Financial EUR Notes 20/26	EUR	500,0	%	101,75	508.761,45	0,07
XS1173867323	0,4510 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	100,69	1.006.907,60	0,14
XS1691349523	0,3100 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 17/23	EUR	8.000,0	%	100,41	8.032.923,20	1,10
XS2107332483	0,0020 % Goldman Sachs Group EUR Zero-Coupon MTN 21.04.2023	EUR	5.500,0	%	100,23	5.512.638,45	0,75
XS2338355360	0,4660 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/24	EUR	3.950,0	%	101,17	3.996.267,54	0,54
XS2389353181	0,4540 % Goldman Sachs Group EUR FLR-MTN 21/27	EUR	2.000,0	%	102,11	2.042.296,60	0,28
XS1614198262	1,3750 % Goldman Sachs Group EUR MTN 17/24	EUR	1.000,0	%	102,46	1.024.594,50	0,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS2075185228	0,9000 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 19/24	EUR	500,0	%	102,36	511.818,25	0,07
XS2154335363	3,8750 % Harley-Davidson Financial Services EUR Notes 20/23	EUR	3.000,0	%	106,47	3.194.008,20	0,44
XS1319817323	1,7500 % International Flavors & Fragrances EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	104,24	1.042.415,30	0,14
XS1405782407	1,5000 % Kraft Heinz Foods EUR Notes 16/24	EUR	1.000,0	%	103,38	1.033.827,00	0,14
XS2338643740	0,4060 % Morgan Stanley EUR FLR-Notes 21/27	EUR	100,0	%	100,64	100.642,41	0,01
XS1529838085	1,0000 % Morgan Stanley EUR MTN 16/22	EUR	1.000,0	%	101,62	1.016.236,30	0,14
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital EUR Notes 15/23	EUR	1.300,0	%	103,61	1.346.900,10	0,18
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**722.513.449,82**	**98,56**
Depósitos en entidades financieras						**3.169.097,40**	**0,43**
Depósitos a la vista						**1.162.837,40**	**0,16**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				1.063.808,60	0,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				99.028,80	0,01
Depósitos a plazo						**2.006.260,00**	**0,27**
	0,0000 % Barclays Bank (28.04.2021 - 27.04.2022)	EUR	2.000,0	%	100,31	2.006.260,00	0,27
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.169.097,40**	**0,43**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**1.362.828,26**	**0,19**
Operaciones de futuros					**1.362.828,26**	**0,19**
Futuros de bonos adquiridos					**-149.970,00**	**-0,02**
5-Year German Government Bond (Bobl) Futures 12/21	Ctr	213	EUR	135,00	-149.970,00	-0,02
Futuros de bonos vendidos					**1.512.798,26**	**0,21**
10-Year UK Long Gilt Futures 12/21	Ctr	-93	GBP	125,47	387.814,65	0,06
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-156	USD	145,08	451.583,61	0,06
2-Year German Government Bond (Schatz) Futures 12/21	Ctr	-350	EUR	112,21	19.250,00	0,00
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	-34	EUR	204,70	154.960,00	0,02
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-250	EUR	166,33	499.190,00	0,07
Inversiones en derivados					**1.362.828,26**	**0,19**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**6.045.091,59**	**0,82**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**733.090.467,07**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	93,04	92,75	93,48
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	917,48	914,02	920,63
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	1.003,12	998,86	1.002,43
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	50,27	49,95	50,02
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	50,09	49,87	50,01
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	97,15	96,71	97,33
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	99,28	98,97	99,74
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	--	99,87	100,29
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	984,09	979,63	985,52
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	1.000,71	--	--
Acciones en circulación		3.515.880	3.789.931	4.513.344
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: 592 694/ISIN: LU0178431259	1.269.883	1.213.278	1.100.826
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: 592 698/ISIN: LU0178432067	88.971	14.397	11.432
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0R/ISIN: LU1602092246	7.956	1.255	1.100
- Clase IT4 (EUR) (acumulación)	WKN: A2N 77Z/ISIN: LU1901058229	1.180	1.180	1.180
- Clase I2 (EUR) (distribución)	WKN: A2P KK5/ISIN: LU1992136447	847.180	942.480	899.300
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A12 D91/ISIN: LU1132057099	863.550	1.363.003	2.334.769
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D W0Y/ISIN: LU1677199538	36.545	5.030	5.012
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P BKM/ISIN: LU1931926452	--	10	10
- Clase W (EUR) (distribución)	WKN: A12 FSH/ISIN: LU1145749880	335.935	249.297	159.715
- Clase WT7 (EUR) (acumulación)	WKN: A3C M8Q/ISIN: LU2334260838	64.680	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		733,1	550,5	544,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
2021	24,72
2022	23,03
2023	20,22
2024	10,00
2025	6,86
2026	9,78
2027	3,20
Otros vencimientos	0,75
Otros activos netos	1,44
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	6.108.308,73
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	151,00
- tipo de interés negativo	-95.696,04
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	4.811,84
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	335.960,86
Ingresos totales	**6.353.536,39**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-1.443,58
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-137.311,39
Comisión única	-1.707.554,49
Otros gastos	-5.600,77
Gastos totales	**-1.851.910,23**
Renta/pérdida neta ordinaria	**4.501.626,16**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.677.715,18
- operaciones de futuros financieros	-1.273.199,76
- contratos de divisas a plazo	-29.062,19
- divisas	14.508,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-463.842,83**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.494.880,01
- operaciones de futuros financieros	1.489.400,44
- contratos de divisas a plazo	32.452,93
- divisas	22.004,32
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.574.894,87**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	722.513.449,82
(Precio de compra EUR 719.717.166,76)	
Depósitos a plazo	2.006.260,00
depósitos bancarios	1.162.837,40
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	3.530.238,63
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	3.149.315,35
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	1.512.798,26
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	733.874.899,46
Pasivo bancario	-296.116,44
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-124.836,85
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-213.509,10
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-149.970,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-784.432,39
Patrimonio neto del Subfondo	**733.090.467,07**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	550.528.704,48
Suscripciones	587.933.562,25
Reembolsos	-407.609.283,55
Distribución	-337.410,98
Resultado de las operaciones	2.574.894,87
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**733.090.467,07**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	3.789.931
- emitido	1.305.252
- reembolsado	-1.579.303
- a finales del periodo de presentación de informes	**3.515.880**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Trend and Brands

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**81.691.603,45**	**95,13**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Francia						**18.967.864,25**	**22,09**
FR0013090669	Allianz Cash Facility Fund -I3D- EUR - (0,050%)	Shs	101	EUR	93.055,00	9.423.121,52	10,97
FR0013106713	Allianz Securicash SRI -WC- EUR - (0,120%)	Shs	65	EUR	147.454,70	9.544.742,73	11,12
Alemania						**11.083.992,85**	**12,91**
DE000A2AMPU5	Allianz Biotechnologie -R- EUR - (1,180%)	Shs	7.013	EUR	166,82	1.169.853,44	1,36
DE000A14N9X1	Allianz Geldmarktfonds Spezial -P- EUR - (0,140%)	Shs	10.204	EUR	971,63	9.914.139,41	11,55
Irlanda						**7.569.507,48**	**8,81**
IE00B579F325	Invesco Physical Gold ETC	Shs	6.993	EUR	144,53	1.010.698,29	1,17
IE00B1FZS350	iShares II PLC - iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF - EUR - (0,590%)	Shs	59.387	EUR	24,48	1.453.793,76	1,69
IE00B1TXHL60	iShares II PLC - iShares Listed Private Equity UCITS ETF -USD- EUR - (0,750%)	Shs	49.711	EUR	26,93	1.338.717,23	1,56
IE00BF3N7219	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR (hedged) - (0,550%)	Shs	213.104	EUR	5,59	1.191.592,33	1,39
IE00BYXVX196	Pimco Global Investors Series plc - Global Bond ESG Fund -Institutional- EUR (hedged) - (0,520%)	Shs	191.097	EUR	10,92	2.086.779,92	2,43
IE00BKLF1R75	WisdomTree Issuer ICAV - WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF USD - (0,400%)	Shs	11.094	USD	51,04	487.925,95	0,57
Luxemburgo						**44.070.238,87**	**51,32**
LU2289121076	Allianz Global Investors Fund - Allianz Cyber Security -WT9- USD - (0,730%)	Shs	7	USD	109.721,15	681.869,32	0,79
LU1093407077	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Asian High Yield Bond -I- (H2 EUR) - (0,820%)	Shs	557	EUR	722,56	402.308,40	0,47
LU0542501423	Allianz Global Investors Fund - Allianz Dynamic Commodities -I- EUR - (0,830%)	Shs	3.681	EUR	535,83	1.972.531,69	2,30
LU1846562301	Allianz Global Investors Fund - Allianz Enhanced Short Term Euro -W- EUR - (0,180%)	Shs	11.488	EUR	992,82	11.405.662,10	13,28
LU1548499711	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Artificial Intelligence -WT- EUR - (0,730%)	Shs	188	EUR	2.823,21	531.122,03	0,62
LU1633810442	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Inflation-Linked Bond -W- (H-EUR) - (0,390%)	Shs	1.434	EUR	1.105,16	1.584.440,26	1,84
LU0604768290	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Metals and Mining -IT- EUR - (0,950%)	Shs	1.367	EUR	646,61	883.597,74	1,03
LU1766616152	Allianz Global Investors Fund - Allianz Global Sustainability -WT- EUR - (0,650%)	Shs	862	EUR	1.721,59	1.484.174,13	1,73
LU1297616101	Allianz Global Investors Fund - Allianz Green Bond -W- EUR - (0,420%)	Shs	2.283	EUR	1.085,06	2.477.311,34	2,88
LU1481688817	Allianz Global Investors Fund - Allianz Multi Asset Long / Short -I3- (H2-EUR) - (0,940%)	Shs	1.313	EUR	1.086,12	1.425.975,64	1,66
LU1931536749	Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal Wellbeing -W- EUR - (0,730%)	Shs	1.300	EUR	1.855,82	2.413.336,17	2,81
LU2106854214	Allianz Global Investors Fund - Allianz Thematica -WT- EUR - (0,730%)	Shs	1.446	EUR	1.305,91	1.887.873,12	2,20
LU1586358795	Allianz Global Investors Fund - Allianz Volatility Strategy Fund -I- EUR - (0,690%)	Shs	798	EUR	1.033,83	825.434,68	0,96
LU1883315480	Amundi Funds Sicav - Amundi Funds European Equity Value -I2- EUR - (0,810%)	Shs	701	EUR	2.258,81	1.583.886,61	1,84
LU0171301533	BlackRock Global Funds - World Energy Fund -A2- EUR - (2,060%)	Shs	54.255	EUR	13,44	729.188,81	0,85
LU1376384878	BlackRock Strategic Funds - Global Event Driven Fund -A2RF- EUR (hedged) - (1,870%)	Shs	7.303	EUR	114,75	837.982,53	0,98
LU0823422067	BNP Paribas Funds - Disruptive Technology -I- EUR - (0,960%)	Shs	1.066	EUR	2.164,33	2.307.619,47	2,69
LU1683285750	CS Investment Funds 2 - Digital Health Equity Fund -IB- USD - (1,160%)	Shs	404	USD	1.200,33	417.866,07	0,49
LU1391767586	Fidelity Funds Sicav - Global Financial Services Fund -A- USD - (1,910%)	Shs	87.692	EUR	17,66	1.548.641,60	1,80
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection -P- EUR - (2,020%)	Shs	5.176	EUR	352,85	1.826.392,88	2,13

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU0951570927	Schroder GAIA SICAV - Cat Bond -IF- EUR (hedged) - (1,340%)	Shs	1.194	EUR	1.350,25	1.611.739,42	1,88
LU1599408454	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes -I-A1- USD - (0,850%)	Shs	12.592	USD	175,32	1.902.288,73	2,22
LU0384405600	Vontobel Fund - Clean Technology -B- EUR - (2,050%)	Shs	2.825	EUR	520,43	1.470.089,33	1,71
LU1547288214	Wellington Management Funds (Luxembourg) - Wellington Global Innovation Fund -S- USD - (0,900%)	Shs	78.586	USD	27,45	1.858.906,80	2,16
Participaciones de inversión						**81.691.603,45**	**95,13**
Depósitos en entidades financieras						**2.456.337,93**	**2,86**
Depósitos a la vista						**2.456.337,93**	**2,86**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.456.337,93	2,86
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.456.337,93**	**2,86**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**1.729.453,54**	**2,01**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**85.877.394,92**	**100,00**

El Subfondo en cifras

	30.09.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones		
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	103,86	100,17
Acciones en circulación	826.892	30.010
- Clase WT6 (EUR) (acumulación) WKN: A2Q AFR/ISIN: LU2211813287	826.892	30.010
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR	85,9	3,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos de la zona euro	24,25
Valores de renta variable internacionales	22,67
Mercado monetario Eurolandia	22,67
Bonos internacionales	9,01
Acciones	5,74
Rentabilidad absoluta internacional	4,52
Fondos de materias primas	2,30
Otro tipo de fondos objetivo	3,97
Otros activos netos	4,87
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-10.504,56
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	121.374,33
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	57.679,69
Ingresos totales	**168.549,46**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-4.532,54
Comisión única	-272.602,60
Otros gastos[1)]	-342.704,75
Gastos totales	**-619.839,89**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-451.290,43**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.156.296,53
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-6.435,90
- divisas	45.822,45
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**744.392,65**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	2.253.734,93
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**2.998.127,58**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 342.368,60 EUR en concepto de Comisión de colocación y 336,15 EUR en concepto de Gastos diversos.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	81.691.603,45
(Precio de compra EUR 79.432.700,98)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.456.337,93
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	26.557,69
Gastos pagados con antelación	1.731.112,34
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	85.905.611,41
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-28.216,49
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-28.216,49
Patrimonio neto del Subfondo	**85.877.394,92**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	3.006.096,73
Suscripciones	85.669.452,93
Reembolsos	-5.796.282,32
Resultado de las operaciones	2.998.127,58
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**85.877.394,92**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	30.010
- emitido	854.069
- reembolsado	-57.187
- a finales del periodo de presentación de informes	**826.892**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**64.626.963,56**	**80,47**
Acciones						**2.881.931,38**	**3,59**
Francia						**268.626,55**	**0,34**
FR0000120404	Accor	Shs	1.320	EUR	31,89	42.094,80	0,05
FR0000120503	Bouygues	Shs	990	EUR	36,40	36.036,00	0,05
FR0000130452	Eiffage	Shs	390	EUR	88,38	34.468,20	0,04
FR0010533075	Getlink	Shs	2.570	EUR	13,56	34.836,35	0,04
FR0000073272	Safran	Shs	370	EUR	111,80	41.366,00	0,05
FR0000121220	Sodexo	Shs	570	EUR	77,74	44.311,80	0,06
FR0000125486	Vinci	Shs	390	EUR	91,06	35.513,40	0,05
Alemania						**136.953,40**	**0,17**
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	Shs	4.280	EUR	6,00	25.667,16	0,03
DE0005773303	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	Shs	650	EUR	60,66	39.429,00	0,05
DE0006070006	HOCHTIEF	Shs	510	EUR	70,14	35.771,40	0,04
DE000TUAG000	TUI	Shs	9.460	GBP	3,29	36.085,84	0,05
Hong Kong						**262.129,16**	**0,33**
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	Shs	77.000	HKD	6,55	55.804,18	0,07
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Shs	5.991	HKD	45,10	29.895,83	0,04
BMG4587L1090	Hongkong Land Holdings	Shs	16.400	USD	4,81	67.974,19	0,09
HK0014000126	Hysan Development	Shs	18.000	HKD	25,35	50.487,65	0,06
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Investment	Shs	13.000	HKD	40,30	57.967,31	0,07
Italia						**36.607,80**	**0,05**
IT0003506190	Atlantia	Shs	2.220	EUR	16,49	36.607,80	0,05
Japón						**362.848,06**	**0,45**
JP3152740001	ABC-Mart	Shs	1.200	JPY	6.330,00	58.472,91	0,07
JP3429800000	ANA Holdings	Shs	2.700	JPY	2.905,50	60.388,53	0,07
JP3566800003	Central Japan Railway	Shs	500	JPY	17.875,00	68.799,59	0,09
JP3160740001	HIS	Shs	2.800	JPY	2.953,00	63.648,95	0,08
JP3206000006	Kakaku,com	Shs	1.900	JPY	3.625,00	53.018,98	0,07
JP3870400003	Marui Group	Shs	3.500	JPY	2.172,00	58.519,10	0,07
Macao						**39.821,85**	**0,05**
KYG981491007	Wynn Macau	Shs	55.200	HKD	6,52	39.821,85	0,05
Singapur						**215.464,39**	**0,27**
SG1N31909426	ComfortDelGro	Shs	54.700	SGD	1,52	52.654,99	0,07
SGXE21576413	Genting Singapore	Shs	111.500	SGD	0,73	51.194,29	0,06
SG1I52882764	SATS	Shs	21.500	SGD	4,15	56.506,08	0,07
SG1V61937297	Singapore Airlines	Shs	17.300	SGD	5,03	55.109,03	0,07
España						**17.790,00**	**0,02**
ES0105046009	Aena	Shs	120	EUR	148,25	17.790,00	0,02
Suecia						**34.607,85**	**0,04**
SE0000112385	Saab -B-	Shs	1.410	SEK	250,30	34.607,85	0,04
Reino Unido						**314.977,42**	**0,39**
GB0031348658	Barclays	Shs	239	GBP	1,91	527,97	0,00
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	2.040	GBP	15,57	36.787,19	0,05
GB00B7KR2P84	easyJet	Shs	6.771	GBP	6,64	52.048,97	0,06
GB0003452173	Firstgroup	Shs	33.910	GBP	0,87	34.203,30	0,04
ES0177542018	International Consolidated Airlines Group	Shs	20.040	GBP	1,84	42.668,46	0,05
GB0005603997	Legal & General Group	Shs	11.205	GBP	2,82	36.630,67	0,05
GB0008706128	Lloyds Banking Group	Shs	70.940	GBP	0,47	38.339,91	0,05
GB00BGBN7C04	SSP Group	Shs	11.376	GBP	2,76	36.333,39	0,04
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	950	GBP	34,03	37.437,56	0,05
EE. UU.						**1.192.104,90**	**1,48**
US02376R1023	American Airlines Group	Shs	3.800	USD	21,01	68.796,24	0,09
US0970231058	Boeing	Shs	300	USD	225,36	58.257,68	0,07
PA1436583006	Carnival	Shs	3.100	USD	25,52	68.170,65	0,08
US17243V1026	Cinemark Holdings	Shs	4.300	USD	19,13	70.882,42	0,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US2358513008	Danaher	Shs	300	USD	2.056,15	531.534,10	0,66
US2383371091	Dave & Buster's Entertainment	Shs	2.000	USD	39,13	67.436,49	0,08
US5178341070	Las Vegas Sands	Shs	1.700	USD	36,40	53.321,87	0,07
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings	Shs	2.900	USD	27,34	68.320,59	0,09
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises	Shs	900	USD	90,67	70.317,14	0,09
US8447411088	Southwest Airlines	Shs	1.500	USD	52,54	67.910,42	0,08
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	1.600	USD	48,71	67.157,30	0,08
Bonos						**59.320.866,77**	**73,86**
Austria						**1.222.234,76**	**1,52**
XS1806328750	5,0000 % BAWAG Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	400,0	%	107,37	429.483,80	0,53
XS2108494837	3,3750 % Erste Group Bank EUR FLR-MTN 20/undefined	EUR	800,0	%	99,09	792.750,96	0,99
Bélgica						**636.449,16**	**0,79**
BE0002592708	4,2500 % KBC Group EUR FLR-Notes 18/undefined	EUR	600,0	%	106,07	636.449,16	0,79
Brasil						**814.417,55**	**1,01**
BRSTNCNTF1P8	10,0000% Brazil Notas do Tesouro Nacional BRL Bonds 16/27	BRL	5.100,0	%	100,34	814.417,55	1,01
Islas Vírgenes Británicas						**173.611,57**	**0,22**
XS1943451788	7,8750 % RKPF Overseas 2019 A USD Notes 19/23	USD	200,0	%	100,74	173.611,57	0,22
Islas Caimán						**1.627.455,77**	**2,03**
XS2240971742	3,1250 % Country Garden Holdings USD Notes 20/25	USD	800,0	%	95,06	655.321,33	0,82
XS2268673337	6,5000 % Kaisa Group Holdings USD Notes 20/21	USD	400,0	%	95,58	329.443,21	0,41
XS1685542141	5,2000 % KWG Group Holdings USD Notes 17/22	USD	200,0	%	96,73	166.697,87	0,21
XS2012954835	7,2500 % Sunac China Holdings USD Notes 19/22	USD	600,0	%	92,07	475.993,36	0,59
Dinamarca						**997.627,21**	**1,24**
XS1720192696	2,2500 % Orsted EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	950,0	%	105,01	997.627,21	1,24
Francia						**1.258.764,04**	**1,57**
XS1227287221	3,3750 % Crown European Holdings EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	107,56	430.249,64	0,54
FR0013534351	2,8750 % Électricité de France EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	800,0	%	103,56	828.514,40	1,03
Alemania						**14.886.514,19**	**18,54**
XS1071551474	4,7890 % Deutsche Bank USD FLR-Notes 14/undefined	USD	600,0	%	101,19	523.154,88	0,65
DE0001030542	0,1000 % Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked EUR Bonds 12/23	EUR	4.219,5	%	103,79	4.379.448,73	5,45
DE0001102424	0,5000 % Germany Government EUR Bonds 17/27	EUR	3.900,0	%	106,08	4.137.237,00	5,15
DE0001102408	0,0000 % Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.08.2026	EUR	4.100,0	%	102,94	4.220.376,00	5,26
DE000LB2CPE5	4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR FLR-MTN 19/undefined	EUR	600,0	%	102,28	613.681,08	0,77
XS2199597456	4,3750 % TK Elevator Midco EUR Notes 20/27	EUR	500,0	%	104,67	523.363,05	0,65
DE000A254QA9	2,8750 % WEPA Hygieneprodukte EUR Notes 19/27	EUR	500,0	%	97,85	489.253,45	0,61
Hong Kong						**681.971,92**	**0,85**
XS2123955952	1,0696 % Bocom Leasing Management Hong Kong USD FLR-MTN 20/25	USD	800,0	%	98,93	681.971,92	0,85
Irlanda						**1.977.882,74**	**2,46**
US00774MAB19	3,6500 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/27	USD	600,0	%	106,24	549.259,11	0,68
XS1991034825	3,5000 % eircom Finance EUR Notes 19/26	EUR	700,0	%	102,33	716.317,28	0,89
XS2344385815	0,8750 % Ryanair EUR MTN 21/26	EUR	700,0	%	101,76	712.306,35	0,89
Italia						**909.877,68**	**1,13**
XS0971213201	6,6250 % Intesa Sanpaolo EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	112,17	448.669,44	0,56
XS2066703989	1,7500 % Nexi EUR Notes 19/24	EUR	450,0	%	102,49	461.208,24	0,57
Luxemburgo						**1.008.959,70**	**1,26**
XS2056572154	0,3750 % CK Hutchison Group Telecom Finance EUR Notes 19/23	EUR	1.000,0	%	100,90	1.008.959,70	1,26
México						**821.335,71**	**1,02**
MX0MGO0000P2	7,7500 % Mexico Government MXN Bonds 11/31	MXN	19.000,0	%	102,77	821.335,71	1,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Nueva Zelanda							**5.869.728,54**	**7,31**
NZGOVDT532C8	2,0000 %	New Zealand Government NZD Bonds 21/32 S.532	NZD	10.000,0	%	99,13	5.869.728,54	7,31
Portugal							**1.497.340,80**	**1,86**
PTCGDJOM0022	10,7500%	Caixa Geral de Depósitos EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	104,68	628.090,80	0,78
PTEDPKOM0034	4,4960 %	EDP - Energias de Portugal EUR FLR-Notes 19/79	EUR	800,0	%	108,66	869.250,00	1,08
Rusia							**869.276,03**	**1,08**
RU000A0ZYUA9	6,9000 %	Russia Government RUB Bonds 18/29 S.6224	RUB	74.200,0	%	98,80	869.276,03	1,08
España							**2.610.823,84**	**3,25**
XS2055652056	1,8750 %	Abertis Infraestructuras EUR Notes 19/32	EUR	700,0	%	106,91	748.372,03	0,93
XS1720572848	6,1250 %	Banco de Sabadell EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	600,0	%	103,84	623.050,02	0,78
ES0213900220	1,0000 %	Banco Santander EUR FLR-Notes 17/undefined	EUR	550,0	%	96,11	528.591,69	0,66
XS2193658619	1,8750 %	Cellnex Telecom EUR Notes 20/29	EUR	700,0	%	101,54	710.810,10	0,88
Supranacional							**414.313,20**	**0,51**
XS1964638107	4,3750 %	Clarios Global Via Clarios US Finance EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	103,58	414.313,20	0,51
Suecia							**503.482,65**	**0,63**
XS2289588837	3,2500 %	Verisure Holding EUR Notes 21/27	EUR	500,0	%	100,70	503.482,65	0,63
Suiza							**697.108,65**	**0,87**
CH0400441280	5,0000 %	UBS Group USD FLR-Notes 18/undefined	USD	800,0	%	101,12	697.108,65	0,87
Países Bajos							**4.796.168,70**	**5,97**
XS2244941063	1,8740 %	Iberdrola International EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	900,0	%	102,82	925.421,76	1,15
XS2050933972	3,2500 %	Rabobank EUR FLR-Notes 19/undefined	EUR	600,0	%	103,53	621.192,96	0,77
XS2178833773	3,8750 %	Stellantis EUR Notes 20/26	EUR	600,0	%	114,33	685.983,66	0,86
XS2193969370	1,0230 %	Upjohn Finance EUR Notes 20/24	EUR	600,0	%	102,82	616.921,38	0,77
XS2187689380	3,8750 %	Volkswagen International Finance EUR FLR-Notes 20/undefined	EUR	1.200,0	%	111,17	1.334.008,32	1,66
DE000A28ZQP7	0,6250 %	Vonovia Finance EUR MTN 20/26	EUR	600,0	%	102,11	612.640,62	0,76
Turquía							**489.597,42**	**0,61**
XS0910932788	5,0000 %	Arcelik USD Notes 13/23	USD	550,0	%	103,31	489.597,42	0,61
Reino Unido							**1.434.754,96**	**1,79**
XS2291928849	3,7500 %	INEOS Quattro Finance 1 EUR Notes 21/26	EUR	475,0	%	103,04	489.432,40	0,61
XS1802140894	5,7500 %	Phoenix Group Holdings GBP FLR-Notes 18/undefined	GBP	400,0	%	108,75	503.753,36	0,63
XS1775239095	4,0000 %	Virgin Money UK GBP FLR-MTN 18/26	GBP	350,0	%	108,95	441.569,20	0,55
EE. UU.							**13.121.169,98**	**16,34**
XS2346206902	0,4500 %	American Tower EUR Notes 21/27	EUR	700,0	%	100,00	700.006,37	0,87
US097023DG73	2,1960 %	Boeing USD Notes 21/26	USD	550,0	%	100,85	477.960,12	0,60
US11135FBB67	3,1500 %	Broadcom USD Notes 20/25	USD	750,0	%	106,86	690.639,47	0,86
XS2125168729	2,3750 %	Catalent Pharma Solutions EUR Notes 20/28	EUR	750,0	%	101,42	760.659,00	0,95
XS2089972629	1,4500 %	CyrusOne Via CyrusOne Finance EUR Notes 20/27	EUR	750,0	%	101,75	763.138,50	0,95
US281020AR84	4,9500 %	Edison International USD Notes 20/25	USD	700,0	%	110,23	664.866,62	0,83
XS1612542826	0,8750 %	General Electric EUR Notes 17/25	EUR	650,0	%	102,78	668.077,67	0,83
US37045VAV27	6,1250 %	General Motors USD Notes 20/25	USD	700,0	%	117,26	707.292,38	0,88
US404121AH82	5,3750 %	HCA USD Notes 18/26	USD	500,0	%	114,66	493.998,54	0,62
XS2036798150	2,2500 %	IQVIA EUR Notes 19/28	EUR	1.000,0	%	100,95	1.009.534,10	1,26
US64110LAN64	4,3750 %	Netflix USD Notes 16/26	USD	500,0	%	111,99	482.503,49	0,60
US85172FAS83	8,8750 %	OneMain Finance USD Notes 20/25	USD	500,0	%	108,63	468.009,73	0,58
US694308JM04	4,5500 %	Pacific Gas and Electric USD Notes 20/30	USD	1.000,0	%	108,25	932.790,76	1,16
US72650RBJ05	4,6500 %	Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 15/25	USD	750,0	%	110,95	717.057,71	0,89

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
US87612BBG68	5,0000 % Targa Resources Partners LP Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 17/28	USD	700,0	%	105,38	635.609,99	0,79
US912810SV17	0,1250 % United States Treasury Inflation Indexed USD Bonds 21/51	USD	2.522,5	%	109,53	2.380.828,28	2,96
XS1405766897	0,8750 % Verizon Communications EUR Notes 16/25	EUR	550,0	%	103,31	568.197,25	0,71
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.414.882,09**	**3,01**
Hong Kong						**61.758,42**	**0,08**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	8.362	HKD	66,75	61.758,42	0,08
Reino Unido						**66.934,14**	**0,08**
GB0001367019	British Land Real Estate Investment Trust	Shs	5.560	GBP	5,12	32.966,04	0,04
GB00BYW0PQ60	Land Securities Group Real Estate Investment Trust	Shs	4.136	GBP	7,09	33.968,10	0,04
EE. UU.						**2.286.189,53**	**2,85**
US03027X1000	American Tower Real Estate Investment Trust	Shs	803	USD	270,01	186.831,66	0,23
US0534841012	AvalonBay Communities Real Estate Investment Trust	Shs	500	USD	225,00	96.941,03	0,12
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust	Shs	1.233	USD	175,77	186.750,99	0,23
US2538681030	Digital Realty Trust Real Estate Investment Trust	Shs	1.478	USD	146,76	186.912,02	0,23
US2644115055	Duke Realty Real Estate Investment Trust	Shs	4.486	USD	48,62	187.944,36	0,24
US29444U7000	Equinix Real Estate Investment Trust	Shs	270	USD	801,58	186.494,37	0,23
US29476L1070	Equity Residential Real Estate Investment Trust	Shs	1.400	USD	81,55	98.380,06	0,12
US2971781057	Essex Property Trust Real Estate Investment Trust	Shs	400	USD	323,93	111.651,93	0,14
US30225T1025	Extra Space Storage Real Estate Investment Trust	Shs	1.260	USD	172,01	186.758,05	0,23
US81761L1026	Hospitality Properties Real Estate Investment Trust	Shs	6.500	USD	11,38	63.739,80	0,08
US44107P1049	Host Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	4.500	USD	16,66	64.601,50	0,08
US7005171050	Park Hotels & Resorts Real Estate Investment Trust	Shs	3.900	USD	19,58	65.800,98	0,08
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	1.720	USD	126,44	187.399,32	0,24
US74460D1090	Public Storage Real Estate Investment Trust	Shs	721	USD	302,32	187.826,66	0,24
US78410G1040	SBA Communications Real Estate Investment Trust	Shs	651	USD	332,78	186.678,07	0,23
US9026531049	UDR Real Estate Investment Trust	Shs	2.200	USD	53,53	101.478,73	0,13
Derechos						**9.283,32**	**0,01**
Alemania						**9.283,32**	**0,01**
DE000A3E5B58	Deutsche Lufthansa -Rights-	Shs	4.280	EUR	2,17	9.283,32	0,01
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**5.196.059,23**	**6,47**
Bonos						**4.619.104,41**	**5,75**
Islas Caimán						**939.454,24**	**1,17**
US05401AAM36	2,1250 % Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	1.100,0	%	99,11	939.454,24	1,17
Supranacional						**453.020,49**	**0,56**
US00253XAA90	5,5000 % American Airlines Via AAdvantage Loyalty USD Notes 21/26	USD	500,0	%	105,15	453.020,49	0,56
EE. UU.						**3.226.629,68**	**4,02**
US013092AC57	4,6250 % Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 19/27	USD	500,0	%	105,13	452.930,01	0,56
US1248EPCE15	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 20/30	USD	1.100,0	%	103,54	981.441,28	1,22
US410345AJ12	4,6250 % Hanesbrands USD Notes 16/24	USD	500,0	%	105,63	455.084,26	0,57
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	800,0	%	109,00	751.386,87	0,94
US55354GAL41	3,8750 % MSCI USD Notes 20/31	USD	650,0	%	104,59	585.787,26	0,73
Títulos-valores respaldados por activos						**576.954,82**	**0,72**
EE. UU.						**576.954,82**	**0,72**
US25755TAH32	4,1180 % Domino's Pizza Master Issuer ABS USD Notes 17/47 Cl.A23	USD	621,5	%	107,74	576.954,82 [1)]	0,72
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**5.942.107,20**	**7,40**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Irlanda						**2.365.623,60**	**2,95**
IE00B1FZS467	iShares II PLC - iShares Global Infrastructure UCITS ETF EUR - (0,650%)	Shs	12.700	EUR	27,12	344.424,00	0,43
IE00BKT6RT64	iShares IV plc - iShares China CNY Bond UCITS ETF -(H-USD) - (0,400%)	Shs	467.000	USD	5,02	2.021.199,60	2,52
Luxemburgo						**3.576.483,60**	**4,45**
LU1997245763	Allianz Global Investors Fund - Allianz China A-Shares -W7- USD - (0,790%)	Shs	1.452	USD	1.875,67	2.346.811,10	2,92
LU2048588888	Allianz Global Investors Fund - Allianz Smart Energy -W9- (H-EUR) - (0,700%)	Shs	7	EUR	175.667,50	1.229.672,50	1,53
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**75.765.129,99**	**94,34**
Depósitos en entidades financieras						**6.400.298,24**	**7,97**
Depósitos a la vista						**6.400.298,24**	**7,97**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.929.191,45	4,89
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				2.471.106,79	3,08
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**6.400.298,24**	**7,97**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**91.897,06**	**0,12**
Operaciones de futuros					**65.736,99**	**0,08**
Futuros de bonos adquiridos					**-460.832,46**	**-0,57**
10-Year German Government Bond (Bund) Futures 12/21	Ctr	82	EUR	170,14	-207.460,00	-0,26
30-Year German Government Bond (Buxl) Futures 12/21	Ctr	12	EUR	204,70	-63.840,00	-0,08
5-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	109	USD	122,66	-91.252,46	-0,11
Euro BTP Futures 12/21	Ctr	54	EUR	152,55	-98.280,00	-0,12
Futuros de renta variable adquiridos					**78.309,00**	**0,10**
Munich Re SSDF Futures 12/21	Ctr	63	EUR	9,80	78.309,00	0,10
Futuros de índices adquiridos					**-293.735,19**	**-0,37**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	97	EUR	4.084,50	-75.417,50	-0,10
FTSE UK Mid Cap Index Futures 12/21	Ctr	43	GBP	5.113,33	-85.233,04	-0,11
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	51	USD	1.235,80	-160.185,35	-0,20
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 12/21	Ctr	15	JPY	29.460,00	109.694,45	0,14
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/21	Ctr	19	USD	1.562,10	-10.232,66	-0,01
S&P 500 E-mini Financial Index Futures 12/21	Ctr	26	USD	469,10	31.645,86	0,04
S&P 500 E-mini Materials Index Futures 12/21	Ctr	34	USD	847,50	-104.006,95	-0,13
Futuros de bonos vendidos					**681.633,70**	**0,85**
10-Year US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-69	USD	131,47	129.598,00	0,16
Euro OAT Futures 12/21	Ctr	-68	EUR	166,33	175.440,00	0,22
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-42	USD	159,09	177.644,44	0,22
Ultra Long US Treasury Bond (CBT) Futures 12/21	Ctr	-32	USD	191,22	198.951,26	0,25
Futuros de índices vendidos					**60.361,94**	**0,07**
Russell 2000 E-Mini Index Futures 12/21	Ctr	-10	USD	2.775,50	60.361,94	0,07
Operaciones de opciones					**26.160,07**	**0,04**
Compra de opciones de venta sobre índices					**8.042,46**	**0,01**
Put 26750 NIKKEI 225 (OSE) Index 12/21	Ctr	13	JPY	340,00	8.042,46	0,01
Opciones de compra sobre índices					**18.117,61**	**0,03**
Call 33000 NIKKEI 225 (OSE) Index 12/21	Ctr	-13	JPY	70,00	18.117,61	0,03
Derivados extrabursátiles					**-190.128,37**	**-0,24**
Operaciones de divisas a plazo					**-277.841,66**	**-0,35**
Sold AUD / Bought GBP - 15 Nov 2021	AUD	-229,57			-1,71	0,00
Sold BRL / Bought USD - 20 Jan 2022	BRL	-5.100.000,00			27.163,10	0,03
Sold EUR / Bought GBP - 15 Nov 2021	EUR	-19.392,99			-275,79	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold GBP / Bought AUD - 15 Nov 2021	GBP	-77,21		0,65	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 15 Nov 2021	GBP	-925,48		6,31	0,00
Sold GBP / Bought EUR - 20 Jan 2022	GBP	-1.440.000,00		21.175,01	0,03
Sold GBP / Bought NOK - 15 Nov 2021	GBP	-14,52		0,14	0,00
Sold GBP / Bought NZD - 15 Nov 2021	GBP	-1.261,02		-5,04	0,00
Sold GBP / Bought RUB - 15 Nov 2021	GBP	-178,41		3,62	0,00
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-840,33		24,96	0,00
Sold HKD / Bought GBP - 15 Nov 2021	HKD	-907,00		-3,42	0,00
Sold JPY / Bought EUR - 20 Jan 2022	JPY	-62.200.000,00		-282,11	0,00
Sold JPY / Bought GBP - 15 Nov 2021	JPY	-1.060,00		-0,14	0,00
Sold MXN / Bought USD - 20 Jan 2022	MXN	-20.100.000,00		25.690,79	0,03
Sold NOK / Bought GBP - 15 Nov 2021	NOK	-173,40		-0,60	0,00
Sold NZD / Bought EUR - 20 Jan 2022	NZD	-10.092.000,00		120.933,81	0,15
Sold NZD / Bought GBP - 15 Nov 2021	NZD	-2.448,51		-0,71	0,00
Sold RUB / Bought GBP - 15 Nov 2021	RUB	-36.280,98		-16,78	0,00
Sold SGD / Bought GBP - 15 Nov 2021	SGD	-0,04		-0,01	0,00
Sold USD / Bought EUR - 20 Jan 2022	USD	-28.955.000,00		-472.197,84	-0,59
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-2.138,11		-55,90	0,00
Operaciones de swaps				**87.713,29**	**0,11**
Swaps de operaciones crediticias				**27.944,34**	**0,03**
Comprador de protección				**27.944,34**	**0,03**
Markit CDX North America High Yield Index - 5.00% 20 Jun 2026	USD	4.700.000,00		27.944,34	0,03
Swaps de inflación				**52.646,18**	**0,07**
Inf. swap GBP Receive 4.36% / Pay 12M UKRPI - 15 Sep 2026	GBP	9.000.000,00		52.646,18	0,07
Swaps de rentabilidad total				**7.122,77**	**0,01**
Total Return Swap on Commodity Basket - Fund receives Commodity notional amount - pays 0.00% - 08 Oct 2021	USD	680.000,00		-14.694,84	-0,02
Total Return Swap on Index - Fund receives Bloomberg Commodity Index - pays 0.00% - 08 Oct 2021	USD	690.000,00		21.817,61	0,03
Inversiones en derivados				**-98.231,31**	**-0,12**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**-1.758.842,40**	**-2,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**80.308.354,52**	**100,00**

[1)] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	115,58	107,95	101,59
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	111,01	105,11	99,54
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	118,00	110,60	104,45
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	1.297,98	1.205,75	1.128,54
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	--	103,05	96,60
- Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	134,95	124,50	114,16
- Clase A13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	--	10,75	10,27
Acciones en circulación		490.444	538.722	642.934
- Clase AT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 2N7/ISIN: LU1309437132	210.851	253.386	289.886
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X EHQ/ISIN: LU1036042908	214.841	45.670	41.984
- Clase CT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1W 7CS/ISIN: LU0986130309	43.912	53.026	60.928
- Clase IT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A1K C5Q/ISIN: LU0891412909	20.716	21.722	23.575
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D W0L/ISIN: LU1677196864	--	10	10
- Clase RT2 (H-GBP) (acumulación)	WKN: A12 ESH/ISIN: LU1136180517	124	124	124
- Clase A13 (H2-USD) (distribución)	WKN: A1K CZ0/ISIN: LU0890505703	--	164.784	226.037
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		80,3	65,7	68,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	25,41
Alemania	18,72
Nueva Zelanda	7,31
Países Bajos	5,97
Luxemburgo	5,71
Irlanda	5,41
España	3,27
Islas Caimán	3,20
Reino Unido	2,26
Otros países	17,08
Otros activos netos	5,66
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	1.612.645,72
- operaciones de swap	234,93
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.721,68
- tipo de interés negativo	-42.348,29
Ingresos por dividendos	129.593,13
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	77.427,01
- préstamo de títulos-valores	435,74
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.779.709,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	-148.007,84
- obligaciones bancarias	-370,53
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-130,72
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-58.048,87
Taxe d'Abonnement	-26.181,04
Comisión única	-774.968,48
Otros gastos	-868,21
Gastos totales	**-1.008.575,69**
Renta/pérdida neta ordinaria	**771.134,23**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-368.786,53
- operaciones de valores	3.303.731,64
- operaciones de futuros financieros	2.907.039,85
- contratos de divisas a plazo	-975.254,98
- divisas	-939.565,19
- operaciones de swap	-20.569,70
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**4.677.729,32**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	299.334,07
- operaciones de valores	-363.612,16
- operaciones de futuros financieros	34.005,85
- contratos de divisas a plazo	64.426,70
- divisas	8.601,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	51.609,32
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.772.094,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021 EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	75.765.129,99
(Precio de compra EUR 74.110.021,90)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	6.400.298,24
Primas pagadas por la compra de opciones	25.982,06
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	524.609,75
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	8.267,67
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	9.985,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	26.160,07
- operaciones de futuros	961.644,95
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	102.408,13
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	194.998,39
Activo total	84.019.484,25
Pasivo bancario	-16.334,85
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-25.122,66
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	-405.995,45
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	-6.187,47
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-59.600,73
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.685.313,33
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-129.132,39
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-895.907,96
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-14.694,84
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-472.840,05
Pasivo total	-3.711.129,73
Patrimonio neto del Subfondo	**80.308.354,52**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	65.740.828,20
Suscripciones	29.115.506,94
Reembolsos	-19.207.269,49
Distribución	-112.805,72
Resultado de las operaciones	4.772.094,59
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**80.308.354,52**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	538.722
- emitido	249.427
- reembolsado	-297.705
- a finales del periodo de presentación de informes	**490.444**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Equity Fund

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**299.893.010,44**	**99,76**
Acciones						**296.349.529,44**	**98,58**
Jersey						**1.717.602,84**	**0,57**
JE00BYSS4X48	Novocure	Shs	14.665	USD	117,12	1.717.602,84	0,57
Reino Unido						**2.405.696,22**	**0,80**
VGG1890L1076	Michael Kors Holdings	Shs	46.595	USD	51,63	2.405.696,22	0,80
EE. UU.						**292.226.230,38**	**97,21**
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies	Shs	81.555	USD	32,73	2.668.982,96	0,89
US00827B1061	Affirm Holdings	Shs	25.495	USD	113,69	2.898.646,73	0,96
US0091581068	Air Products & Chemicals	Shs	14.365	USD	262,35	3.768.712,39	1,25
US0090661010	Airbnb	Shs	20.555	USD	169,45	3.483.007,22	1,16
US0162551016	Align Technology	Shs	4.935	USD	678,58	3.348.787,82	1,11
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	7.210	USD	2.709,10	19.532.639,65	6,50
US0231351067	Amazon,com	Shs	3.358	USD	3.328,19	11.176.059,28	3,72
US0378331005	Apple	Shs	111.114	USD	144,00	16.000.550,00	5,32
US05352A1007	Avantor	Shs	107.070	USD	41,15	4.406.436,30	1,47
US09260D1072	Blackstone Group -A-	Shs	44.920	USD	119,90	5.385.689,87	1,79
US0970231058	Boeing	Shs	24.505	USD	227,21	5.567.730,86	1,85
US1011371077	Boston Scientific	Shs	109.490	USD	44,25	4.844.921,33	1,61
US11135F1012	Broadcom	Shs	14.755	USD	493,49	7.281.500,07	2,42
US1220171060	Burlington Stores	Shs	10.655	USD	305,67	3.256.872,04	1,08
PA1436583006	Carnival	Shs	149.395	USD	25,73	3.843.823,40	1,28
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	10.660	USD	455,49	4.855.573,27	1,62
US2283681060	Crown Holdings	Shs	29.675	USD	101,81	3.021.153,47	1,01
US2521311074	Dexcom	Shs	3.710	USD	550,05	2.040.699,43	0,68
US25278X1090	Diamondback Energy	Shs	33.560	USD	96,84	3.249.870,19	1,08
US2547091080	Discover Financial Services	Shs	34.630	USD	128,02	4.433.375,40	1,48
US2561631068	DocuSign	Shs	10.250	USD	259,00	2.654.714,10	0,88
US26142R1041	DraftKings -A-	Shs	56.705	USD	48,72	2.762.453,48	0,92
US23355L1061	DXC Technology	Shs	75.625	USD	34,57	2.614.445,34	0,87
US5324571083	Eli Lilly	Shs	30.475	USD	232,25	7.077.786,81	2,35
US5184391044	Estee Lauder Companies -A-	Shs	11.880	USD	308,91	3.669.880,26	1,22
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	32.280	USD	342,39	11.052.504,21	3,68
US31428X1063	FedEx	Shs	12.850	USD	222,90	2.864.302,75	0,95
US33616C1009	First Republic Bank	Shs	24.530	USD	196,43	4.818.369,18	1,60
US3696043013	General Electric	Shs	69.680	USD	107,15	7.466.316,24	2,48
US37045V1008	General Motors	Shs	114.370	USD	53,36	6.103.243,65	2,03
US40131M1099	Guardant Health	Shs	37.835	USD	122,09	4.619.389,41	1,54
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	49.940	USD	110,72	5.529.382,97	1,84
US4448591028	Humana	Shs	9.735	USD	398,59	3.880.291,85	1,29
IE00BY7QL619	Johnson Controls International	Shs	42.495	USD	71,07	3.020.035,42	1,01
US46625H1005	JPMorgan Chase	Shs	58.801	USD	167,31	9.838.041,76	3,27
US5128071082	Lam Research	Shs	7.590	USD	572,16	4.342.721,59	1,44
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	23.645	USD	356,09	8.419.657,21	2,80
US5949181045	Microsoft	Shs	74.130	USD	286,33	21.225.553,94	7,06
US6174464486	Morgan Stanley	Shs	75.635	USD	100,37	7.591.205,86	2,53
US6311031081	Nasdaq	Shs	22.900	USD	195,58	4.478.798,44	1,49
US6541061031	NIKE -B-	Shs	35.990	USD	147,22	5.298.352,93	1,76
US6558441084	Norfolk Southern	Shs	13.980	USD	246,24	3.442.473,90	1,15
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	22.815	USD	261,12	5.957.539,50	1,98
US72919P2020	Plug Power	Shs	145.780	USD	25,40	3.702.310,23	1,23
AN8068571086	Schlumberger	Shs	124.475	USD	30,58	3.806.284,43	1,27
US86771W1053	Sunrun	Shs	57.935	USD	41,95	2.430.442,89	0,81
US9100471096	United Airlines Holdings	Shs	94.915	USD	49,11	4.661.220,79	1,55
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	65.235	USD	70,89	4.624.283,57	1,54
US2546871060	Walt Disney	Shs	41.650	USD	174,10	7.251.097,40	2,41

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US9497461015	Wells Fargo	Shs	136.030	USD	47,42	6.449.950,33	2,15
US98980F1049	ZoomInfo Technologies -A-	Shs	48.130	USD	61,76	2.972.621,04	0,99
US98986T1088	Zynga -A-	Shs	333.100	USD	7,61	2.535.527,22	0,84
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**3.543.481,00**	**1,18**
EE. UU.						**3.543.481,00**	**1,18**
US74340W1036	Prologis Real Estate Investment Trust	Shs	28.025	USD	126,44	3.543.481,00	1,18
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**299.893.010,44**	**99,76**
Depósitos en entidades financieras						**3.650.702,54**	**1,21**
Depósitos a la vista						**3.650.702,54**	**1,21**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				3.080.702,54	1,02
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				570.000,00	0,19
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.650.702,54**	**1,21**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.020.928,37**	**-0,34**
Operaciones de divisas a plazo				**-1.020.928,37**	**-0,34**
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-113.082,26		1.450,92	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-91.444.072,92		-1.022.379,29	-0,34
Inversiones en derivados				**-1.020.928,37**	**-0,34**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-1.894.176,95**	**-0,63**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**300.628.607,66**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	347,15	258,90	243,89
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	135,87	103,49	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	135,09	100,73	--
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	136,05	103,48	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	300,18	225,41	213,50
- Clase N (EUR) (distribución)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	--	4.398,36	4.101,01
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	136,64	101,07	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	1.374,44	1.012,87	--
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	1.388,76	1.044,73	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	35,53	26,88	23,85
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	29,74	22,36	19,69
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	28,29	21,28	18,68
- Clase C2 (USD) (distribución)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	14,65	11,03	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	1.427,19	1.063,79	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	2.821,82	2.105,20	1.838,09
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	--	2.672,82	2.326,74
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	14,24	10,63	--
Acciones en circulación		5.220.574	4.691.671	633.914
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0K DQR/ISIN: LU0256843979	163.277	167.215	1.149
- Clase A (H-EUR) (distribución)	WKN: A2P J3S/ISIN: LU1992126729	57.466	67.662	--
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3T/ISIN: LU1992126992	140.030	289.827	--
- Clase AT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3U/ISIN: LU1992127610	147.002	63.734	--
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0K DQU/ISIN: LU0256844787	55.795	59.570	64.066
- Clase N (EUR) (distribución)	WKN: A0R C36/ISIN: LU0400426366	--	0	0
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3X/ISIN: LU1992127370	20	12	--
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P J3Z/ISIN: LU1992127537	2.249	1.598	--
- Clase WT (H-EUR) (acumulación)	WKN: A2P J30/ISIN: LU1992127701	35.890	35.890	--
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FK/ISIN: LU0417517546	897.288	171.257	118.724
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0K DQF/ISIN: LU0256863811	447.446	284.572	306.458
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0K DQG/ISIN: LU0256863902	546.392	563.093	142.892
- Clase C2 (USD) (distribución)	WKN: A2P J3V/ISIN: LU1992127024	2.715.972	2.975.248	--
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3W/ISIN: LU1992127297	3.636	4.165	--
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A0K DQM/ISIN: LU0256914820	875	640	405
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A1C VZ1/ISIN: LU0499289394	--	15	212
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A2P J3Y/ISIN: LU1992127453	7.234	7.173	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		300,6	222,7	27,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Tecnología	19,82
Finanzas	18,29
Consumo, no cíclicos	17,51
Comunicaciones	17,47
Consumo, cíclicos	11,04
Industria	8,45
Energía	5,93
Materiales básicos	1,25
Otros activos netos	0,24
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	311,18
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	1.781.318,22
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	25.746,26
Ingresos totales	**1.807.375,66**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-118.257,10
Comisión única	-4.458.671,99
Otros gastos	-3.080,97
Gastos totales	**-4.580.010,06**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-2.772.634,40**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	45.899.268,74
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.622.239,41
- divisas	45.084,63
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**41.549.479,56**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	33.920.208,19
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.025.813,81
- divisas	-2.338,97
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**74.441.534,97**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	299.893.010,44
(Precio de compra USD 240.902.438,70)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.650.702,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	69.543,96
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	2.970.673,15
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.450,92
Activo total	306.585.381,01
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-88.115,21
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-4.415.870,42
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-430.408,43
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.022.379,29
Pasivo total	-5.956.773,35
Patrimonio neto del Subfondo	**300.628.607,66**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	222.712.698,19
Suscripciones	244.233.979,69
Reembolsos	-240.708.896,68
Distribución	-50.708,51
Resultado de las operaciones	74.441.534,97
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**300.628.607,66**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.691.671
- emitido	5.204.868
- reembolsado	-4.675.967
- a finales del periodo de presentación de informes	**5.220.572**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Equity Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**207.463.785,59**	**97,00**
Acciones						**205.371.782,84**	**96,02**
Australia						**2.395.181,10**	**1,12**
GB00BZ09BD16	Atlassian -A-	Shs	6.110	USD	392,01	2.395.181,10	1,12
Irlanda						**2.899.342,85**	**1,35**
IE00B4BNMY34	Accenture -A-	Shs	8.945	USD	324,13	2.899.342,85	1,35
EE. UU.						**200.077.258,89**	**93,55**
US0028241000	Abbott Laboratories	Shs	9.200	USD	120,38	1.107.496,00	0,52
US00287Y1091	AbbVie	Shs	20.800	USD	109,90	2.285.920,00	1,07
US00724F1012	Adobe	Shs	7.460	USD	581,82	4.340.377,20	2,03
US0079031078	Advanced Micro Devices	Shs	22.020	USD	103,86	2.286.997,20	1,07
US00846U1016	Agilent Technologies	Shs	18.206	USD	162,09	2.951.010,54	1,38
US0162551016	Align Technology	Shs	2.620	USD	679,35	1.779.897,00	0,83
US02079K3059	Alphabet -A-	Shs	4.090	USD	2.706,00	11.067.540,00	5,17
US0231351067	Amazon,com	Shs	2.840	USD	3.319,35	9.426.954,00	4,41
IE00BLP1HW54	Aon -A-	Shs	7.130	USD	292,07	2.082.459,10	0,97
US0378331005	Apple	Shs	73.037	USD	143,38	10.472.045,06	4,90
US09857L1089	Booking Holdings	Shs	1.335	USD	2.371,61	3.166.099,35	1,48
US11135F1012	Broadcom	Shs	3.850	USD	491,58	1.892.583,00	0,88
US1468691027	Carvana	Shs	4.230	USD	305,00	1.290.150,00	0,60
US1491231015	Caterpillar	Shs	2.515	USD	196,46	494.096,90	0,23
US8085131055	Charles Schwab*	Shs	30.360	USD	75,39	2.288.840,40	1,07
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	875	USD	1.855,46	1.623.527,50	0,76
US22160K1051	Costco Wholesale	Shs	6.740	USD	454,48	3.063.195,20	1,43
US22788C1053	Crowdstrike Holdings -A-	Shs	9.550	USD	244,31	2.333.160,50	1,09
US2371941053	Darden Restaurants	Shs	10.835	USD	153,10	1.658.838,50	0,78
US2441991054	Deere	Shs	3.880	USD	345,44	1.340.307,20	0,63
US2521311074	Dexcom	Shs	5.075	USD	549,67	2.789.575,25	1,30
US2605571031	Dow	Shs	7.250	USD	58,69	425.502,50	0,20
US23331A1097	DR Horton	Shs	26.200	USD	86,22	2.258.964,00	1,06
US5324571083	Eli Lilly	Shs	15.050	USD	236,40	3.557.820,00	1,66
US29355A1079	Enphase Energy	Shs	10.785	USD	150,48	1.622.926,80	0,76
US30231G1022	Exxon Mobil	Shs	40.635	USD	59,51	2.418.188,85	1,13
US30303M1027	Facebook -A-	Shs	30.235	USD	341,74	10.332.508,90	4,83
US35671D8570	Freeport-McMoRan	Shs	17.720	USD	33,45	592.734,00	0,28
US3687361044	Generac Holdings	Shs	4.405	USD	409,71	1.804.772,55	0,84
US4370761029	Home Depot	Shs	16.260	USD	335,44	5.454.254,40	2,55
US4385161066	Honeywell International	Shs	9.545	USD	215,06	2.052.747,70	0,96
IE00BQPVQZ61	Horizon Therapeutics	Shs	15.000	USD	110,55	1.658.250,00	0,77
US4612021034	Intuit	Shs	6.610	USD	549,91	3.634.905,10	1,70
US46120E6023	Intuitive Surgical	Shs	2.495	USD	1.008,05	2.515.084,75	1,18
US46266C1053	IQVIA Holdings*	Shs	12.295	USD	244,48	3.005.881,60	1,41
US46625H1005	JPMorgan Chase*	Shs	26.970	USD	165,38	4.460.298,60	2,09
US5128071082	Lam Research	Shs	4.850	USD	573,59	2.781.911,50	1,30
US5738741041	Marvell Technology	Shs	39.665	USD	61,34	2.433.051,10	1,14
US57636Q1040	Mastercard -A-	Shs	8.800	USD	354,57	3.120.216,00	1,46
US57667L1070	Match Group	Shs	11.279	USD	154,36	1.741.026,44	0,81
US5529531015	MGM Resorts International	Shs	27.405	USD	43,58	1.194.309,90	0,56
US5949181045	Microsoft	Shs	40.300	USD	286,58	11.549.174,00	5,40
US64110L1061	Netflix	Shs	4.590	USD	612,85	2.812.981,50	1,31
US6541061031	NIKE -B-	Shs	19.340	USD	147,04	2.843.753,60	1,33
US67066G1040	NVIDIA	Shs	24.280	USD	209,27	5.081.075,60	2,38
US6745991058	Occidental Petroleum	Shs	14.600	USD	29,60	432.160,00	0,20
US70450Y1038	PayPal Holdings	Shs	15.000	USD	261,88	3.928.200,00	1,84
US7475251036	QUALCOMM	Shs	14.515	USD	130,65	1.896.384,75	0,89
US77543R1023	Roku	Shs	5.905	USD	305,32	1.802.914,60	0,84

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US78409V1044	S&P Global	Shs	5.175	USD	431,99	2.235.548,25	1,04
US79466L3024	salesforce,com	Shs	9.255	USD	272,14	2.518.655,70	1,18
AN8068571086	Schlumberger	Shs	60.470	USD	29,81	1.802.610,70	0,84
US81762P1021	ServiceNow	Shs	3.635	USD	621,84	2.260.388,40	1,06
US8243481061	Sherwin-Williams	Shs	1.875	USD	283,50	531.562,50	0,25
US8522341036	Square -A-	Shs	7.160	USD	238,78	1.709.664,80	0,80
US8552441094	Starbucks	Shs	22.194	USD	111,75	2.480.179,50	1,16
US87612E1064	Target	Shs	9.665	USD	232,67	2.248.755,55	1,05
US88160R1014	Tesla	Shs	8.050	USD	783,32	6.305.726,00	2,95
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	Shs	3.355	USD	586,79	1.968.680,45	0,92
US8725401090	TJX Companies	Shs	20.330	USD	68,05	1.383.456,50	0,65
US90138F1021	Twilio -A-	Shs	3.845	USD	313,68	1.206.099,60	0,56
US9078181081	Union Pacific	Shs	4.200	USD	200,72	843.024,00	0,39
US91324P1021	UnitedHealth Group	Shs	6.310	USD	400,29	2.525.829,90	1,18
US91913Y1001	Valero Energy	Shs	23.105	USD	70,07	1.618.967,35	0,76
US92826C8394	Visa -A-	Shs	17.375	USD	226,99	3.943.951,25	1,84
US2546871060	Walt Disney	Shs	3.040	USD	172,74	525.129,60	0,25
US9497461015	Wells Fargo	Shs	72.885	USD	46,83	3.413.204,55	1,60
US98138H1014	Workday -A-	Shs	6.520	USD	252,71	1.647.669,20	0,77
US98978V1035	Zoetis	Shs	8.905	USD	197,09	1.755.086,45	0,82
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**2.092.002,75**	**0,98**
EE. UU.						**2.092.002,75**	**0,98**
US22822V1017	Crown Castle International Real Estate Investment Trust*	Shs	11.925	USD	175,43	2.092.002,75	0,98
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**207.463.785,59**	**97,00**
Depósitos en entidades financieras						**7.312.795,02**	**3,42**
Depósitos a la vista						**7.312.795,02**	**3,42**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				6.613.376,21	3,09
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				699.418,81	0,33
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**7.312.795,02**	**3,42**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**70.126,21**	**0,03**
Operaciones de opciones					**70.126,21**	**0,03**
Opciones de compra sobre renta variable					**70.126,21**	**0,03**
Call 50 MGM Resorts International 10/21	Ctr	-120	USD	0,11	3.140,40	0,00
Call 67.5 Marvell Technology 10/21	Ctr	-100	USD	0,12	5.886,00	0,00
Call 75 Charles Schwab 10/21	Ctr	-75	USD	2,29	-10.825,50	0,00
Call 75 TJX Companies 10/21	Ctr	-100	USD	0,08	2.555,00	0,00
Call 117 Advanced Micro Devices 10/21	Ctr	-120	USD	0,42	1.174,80	0,00
Call 120 Starbucks 10/21	Ctr	-55	USD	0,15	2.261,05	0,00
Call 170 Darden Restaurants 10/21	Ctr	-39	USD	0,18	3.566,16	0,00
Call 175 Match Group 10/21	Ctr	-55	USD	0,28	3.315,95	0,00
Call 180 NIKE 10/21	Ctr	-119	USD	0,08	6.692,51	0,01
Call 187.5 Walt Disney 10/21	Ctr	-21	USD	0,22	562,38	0,00
Call 190 Enphase Energy 10/21	Ctr	-27	USD	0,33	1.305,99	0,00
Call 210 Caterpillar 10/21	Ctr	-15	USD	0,79	-142,50	0,00
Call 215 Union Pacific 10/21	Ctr	-15	USD	0,14	763,05	0,00
Call 237.5 Visa 10/21	Ctr	-45	USD	0,68	8,55	0,00
Call 242.5 NVIDIA 10/21	Ctr	-120	USD	0,31	4.912,80	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Call 250 Eli Lilly 10/21	Ctr	-61	USD	0,93	-389,79	0,00
Call 280 Salesforce.com 10/21	Ctr	-40	USD	2,84	-6.154,80	0,00
Call 290 Square 10/21	Ctr	-35	USD	0,14	3.670,45	0,00
Call 300 Crowdstrike Holdings 10/21	Ctr	-45	USD	0,11	5.355,00	0,00
Call 300 Workday 10/21	Ctr	-40	USD	0,46	2.260,00	0,00
Call 340 Carvana 10/21	Ctr	-15	USD	0,92	359,55	0,00
Call 375 Facebook 10/21	Ctr	-65	USD	0,39	4.035,20	0,00
Call 385 Mastercard 10/21	Ctr	-65	USD	0,44	9.978,80	0,01
Call 385 Roku 10/21	Ctr	-35	USD	0,40	4.742,50	0,00
Call 390 Twilio 10/21	Ctr	-20	USD	0,38	2.670,00	0,00
Call 410 Deere 10/21	Ctr	-20	USD	0,13	5.114,40	0,00
Call 440 UnitedHealth Group 10/21	Ctr	-30	USD	0,52	3.211,20	0,00
Call 455 Atlassian 10/21	Ctr	-15	USD	0,78	1.425,30	0,00
Call 475 S&P Global 10/21	Ctr	-15	USD	1,90	44,25	0,00
Call 500 Generac Holdings 10/21	Ctr	-15	USD	0,50	2.094,30	0,00
Call 620 DexCom 10/21	Ctr	-15	USD	1,13	2.890,05	0,00
Call 640 Netflix 10/21	Ctr	-25	USD	5,80	-9.340,25	0,00
Call 650 Thermo Fisher Scientific 10/21	Ctr	-15	USD	0,35	3.272,25	0,00
Call 730 Adobe 10/21	Ctr	-26	USD	0,25	10.380,76	0,01
Call 850 Tesla 10/21	Ctr	-20	USD	5,05	-3.217,60	0,00
Call 1,130 Intuitive Surgical 10/21	Ctr	-10	USD	2,40	2.548,00	0,00
Derivados extrabursátiles					**10.936,07**	**0,01**
Operaciones de divisas a plazo					**10.936,07**	**0,01**
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-194.000,00			48,52	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-2.583.214,66			-1.312,79	0,00
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-55.018,01			21,26	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-4.942.757,92			12.179,08	0,01
Inversiones en derivados					**81.062,28**	**0,04**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-980.822,39**	**-0,46**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**213.876.820,50**	**100,00**

* En el momento de la fecha del informe, esta posición estaba pignorada/segregada total o parcialmente.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	13,53	11,20	9,09
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	18,67	15,35	12,26
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	242.922,24	191.809,27	146.003,49
Acciones en circulación		2.436.272	498.473	780.293
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2N 34N/ISIN: LU1865151531	2.128.940	252.367	689.613
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A2A EU4/ISIN: LU1366192091	306.493	245.258	90.180
- Clase W9 (USD) (distribución)	WKN: A2A FP4/ISIN: LU1377964140	839	849	501
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		213,9	167,0	75,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	94,53
Otros países	2,47
Otros activos netos	3,00
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-26.266,80
Ingresos por dividendos	1.063.815,83
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.037.549,03**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-25.364,20
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-23.023,34
Comisión única	-1.349.968,85
Otros gastos	-2.474,93
Gastos totales	**-1.400.831,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-363.282,29**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	477.547,17
- operaciones de valores	21.195.855,78
- operaciones de futuros financieros	-5.174,58
- contratos de divisas a plazo	86.528,33
- divisas	-1.909,91
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**21.389.564,50**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	6.486,64
- operaciones de valores	23.273.423,45
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	2.736,05
- divisas	-71,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**44.672.138,92**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	207.463.785,59
(Precio de compra USD 156.171.353,28)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	7.312.795,02
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	25.773,50
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	30.397,24
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	100.196,65
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	12.248,86
Activo total	214.945.196,86
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	-173.987,21
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-197.269,64
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-531.375,95
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-134.360,33
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-30.070,44
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-1.312,79
Pasivo total	-1.068.376,36
Patrimonio neto del Subfondo	**213.876.820,50**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	167.015.333,62
Suscripciones	11.882.620,40
Reembolsos	-9.228.583,02
Distribución	-464.689,42
Resultado de las operaciones	44.672.138,92
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**213.876.820,50**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	498.473
- emitido	3.149.258
- reembolsado	-1.211.459
- a finales del periodo de presentación de informes	**2.436.272**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US High Yield

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**299.390.475,68**	**29,46**
Acciones						**1.191.731,45**	**0,12**
EE. UU.						**1.191.731,45**	**0,12**
US29482Y2000	Erickson	Shs	42.245	USD	28,21	1.191.731,45	0,12
Bonos						**298.198.715,44**	**29,34**
Países Bajos						**6.369.375,00**	**0,63**
US89686QAB23	8,5000 % Trivium Packaging Finance USD Notes 19/27	USD	5.925,0	%	107,50	6.369.375,00	0,63
Reino Unido						**5.560.093,75**	**0,55**
US460599AD57	6,2500 % International Game Technology USD Notes 18/27	USD	4.915,0	%	113,13	5.560.093,75	0,55
EE. UU.						**286.269.246,69**	**28,16**
US02406PAU49	6,5000 % American Axle & Manufacturing USD Notes 18/27	USD	6.065,0	%	104,38	6.330.343,75	0,62
US1248EPCN14	4,5000 % CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 21/32	USD	3.235,0	%	102,88	3.328.006,25	0,33
US150190AB26	5,3750 % Cedar Fair Via Canada's Wonderland Via Magnum Management Via Millennium Op USD Notes 18/27	USD	6.570,0	%	102,88	6.758.887,50	0,67
US185899AH46	5,8750 % Cleveland-Cliffs USD Notes 20/27	USD	4.810,0	%	103,63	4.984.362,50	0,49
US23311VAH06	5,1250 % DCP Midstream Operating USD Notes 19/29	USD	5.890,0	%	112,94	6.652.342,70	0,65
US247361ZZ42	7,3750 % Delta Air Lines USD Notes 20/26	USD	6.645,0	%	118,03	7.842.927,11	0,77
US25470XBB01	7,3750 % DISH DBS USD Notes 20/28	USD	7.960,0	%	106,22	8.455.112,00	0,83
US29261AAB61	4,7500 % Encompass Health USD Notes 19/30	USD	3.655,0	%	104,88	3.833.181,25	0,38
US26884LAG41	7,5000 % EQT USD Notes 20/30	USD	5.230,0	%	129,15	6.754.388,10	0,66
US345397A605	5,1250 % Ford Motor Credit USD Notes 20/25	USD	1.895,0	%	108,75	2.060.812,50	0,20
US345370CW84	9,0000 % Ford Motor USD Notes 20/25	USD	10.115,0	%	120,50	12.188.575,00	1,20
US345370CX67	9,6250 % Ford Motor USD Notes 20/30	USD	8.410,0	%	141,95	11.937.784,75	1,17
US35671DCD57	5,2500 % Freeport-McMoRan USD Notes 19/29	USD	5.870,0	%	108,88	6.390.962,50	0,63
US382550BJ95	5,2500 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	2.630,0	%	107,19	2.819.044,40	0,28
US398433AP71	5,7500 % Griffon USD Notes 20/28	USD	4.870,0	%	105,13	5.119.587,50	0,50
US404121AJ49	5,6250 % HCA USD Notes 18/28	USD	4.475,0	%	119,12	5.330.396,25	0,52
US444454AF95	6,6250 % Hughes Satellite Systems USD Notes 17/26	USD	6.715,0	%	113,63	7.629.918,75	0,75
US489399AM73	5,0000 % Kennedy-Wilson USD Notes 21/31	USD	6.520,0	%	102,38	6.674.850,00	0,66
US50076QAN60	6,5000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 13/40	USD	6.375,0	%	142,23	9.067.295,87	0,89
US50077LAL09	5,0000 % Kraft Heinz Foods USD Notes 16/35	USD	2.125,0	%	123,31	2.620.429,00	0,26
US588056BB60	5,1250 % Mercer International USD Notes 21/29	USD	4.845,0	%	101,63	4.923.731,25	0,48
US589433AB71	6,8750 % Meredith USD Notes 19/26	USD	9.510,0	%	103,38	9.830.962,50	0,97
US552953CH22	4,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/28	USD	5.685,0	%	105,63	6.004.781,25	0,59
US63938CAJ71	6,7500 % Navient USD Notes 18/26	USD	6.410,0	%	110,63	7.091.062,50	0,70
US63938CAL28	4,8750 % Navient USD Notes 21/28	USD	2.395,0	%	101,10	2.421.297,10	0,24
US67059TAH86	6,3750 % NuStar Logistics USD Notes 20/30	USD	4.575,0	%	110,13	5.038.218,75	0,50
US674599DC69	5,5500 % Occidental Petroleum USD Notes 19/26	USD	6.800,0	%	111,13	7.556.840,00	0,74
US674599EA94	8,8750 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	2.125,0	%	135,88	2.887.343,75	0,28
US674599ED34	6,6250 % Occidental Petroleum USD Notes 20/30	USD	6.405,0	%	123,75	7.926.187,50	0,78
US85172FAF62	8,2500 % OneMain Finance USD Notes 13/23	USD	5.235,0	%	111,61	5.842.809,68	0,58
US85172FAQ28	6,6250 % OneMain Finance USD Notes 19/28	USD	5.340,0	%	114,63	6.120.975,00	0,60
US85172FAR01	5,3750 % OneMain Finance USD Notes 19/29	USD	2.690,0	%	108,63	2.922.012,50	0,29
US700677AR89	6,6250 % Park-Ohio Industries USD Notes 17/27	USD	5.475,0	%	99,63	5.454.468,75	0,54
US69318FAJ75	6,0000 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/28	USD	4.280,0	%	65,16	2.788.762,40	0,27
US69327RAJ05	5,7500 % PDC Energy USD Notes 18/26	USD	5.900,0	%	104,13	6.143.375,00	0,60
US257867AZ49	7,0000 % RR Donnelley & Sons USD Notes 13/22	USD	2.365,0	%	102,40	2.421.736,35	0,24
US44106MAT99	4,5000 % Service Properties Trust USD Notes 14/25	USD	4.260,0	%	100,38	4.275.975,00	0,42
US78454LAW00	6,5000 % SM Energy USD Notes 21/28	USD	5.225,0	%	103,62	5.414.301,75	0,53
US845467AS85	5,3750 % Southwestern Energy USD Notes 21/30	USD	4.770,0	%	108,13	5.157.562,50	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US85207UAK16	7,6250 %	Sprint USD Notes 18/26	USD	8.835,0	%	121,13	10.701.393,75	1,05
US86765LAN73	5,8750 %	Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/28	USD	3.010,0	%	105,80	3.184.670,30	0,31
US87612BBL53	6,5000 %	Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 19/27	USD	7.710,0	%	107,88	8.317.162,50	0,82
US880349AR61	5,0000 %	Tenneco USD Notes 16/26	USD	5.015,0	%	98,35	4.932.152,20	0,49
US893647BB29	6,3750 %	TransDigm USD Notes 17/26	USD	7.420,0	%	103,29	7.664.192,20	0,75
US893647BL01	5,5000 %	TransDigm USD Notes 20/27	USD	2.530,0	%	103,51	2.618.701,80	0,26
US911365BL76	5,2500 %	United Rentals North America USD Notes 19/30	USD	7.190,0	%	109,63	7.882.037,50	0,78
US912909AU28	6,8750 %	United States Steel USD Notes 21/29	USD	6.930,0	%	106,88	7.406.541,45	0,73
US91740PAF53	6,8750 %	USA Compression Partners Via USA Compression Finance USD Notes 19/27	USD	6.195,0	%	105,90	6.560.783,78	0,65
Warrants							**28,79**	**0,00**
EE. UU.							**28,79**	**0,00**
US15670S3031	Cenveo -Warrants- *		Shs	2.878.970	USD	0,00	28,79	0,00
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**624.819.819,49**	**61,47**
Bonos							**624.819.819,49**	**61,47**
Bermudas							**5.735.810,88**	**0,56**
US62886HBA86	5,8750 %	NCL USD Notes 20/26	USD	5.575,0	%	102,88	5.735.810,88	0,56
Canadá							**26.247.466,20**	**2,58**
US68245XAM11	4,0000 %	1011778 BC Via New Red Finance USD Notes 20/30	USD	5.110,0	%	98,89	5.053.023,50	0,50
US071734AF49	7,2500 %	Bausch Health Companies USD Notes 19/29	USD	5.665,0	%	103,01	5.835.686,45	0,57
US36168QAN43	4,7500 %	GFL Environmental USD Notes 21/29	USD	9.665,0	%	102,63	9.918.706,25	0,98
US443628AJ11	4,5000 %	Hudbay Minerals USD Notes 21/26	USD	5.495,0	%	99,00	5.440.050,00	0,53
Irlanda							**5.293.600,00**	**0,52**
US47216FAA57	4,3750 %	Jazz Securities USD Notes 21/29	USD	5.090,0	%	104,00	5.293.600,00	0,52
Liberia							**11.978.515,25**	**1,18**
US780153AZ50	11,5000%	Royal Caribbean Cruises USD Notes 20/25	USD	8.287,0	%	114,13	9.457.538,75	0,93
US780153BG60	5,5000 %	Royal Caribbean Cruises USD Notes 21/28	USD	2.450,0	%	102,90	2.520.976,50	0,25
Panamá							**10.613.781,25**	**1,04**
US143658BG61	10,5000%	Carnival USD Notes 20/26	USD	6.685,0	%	115,63	7.729.531,25	0,76
US143658BN13	5,7500 %	Carnival USD Notes 21/27	USD	2.780,0	%	103,75	2.884.250,00	0,28
Supranacional							**12.575.059,00**	**1,24**
US00253XAB73	5,7500 %	American Airlines Via AAdvantage Loyalty IP USD Notes 21/29	USD	2.335,0	%	108,17	2.525.652,75	0,25
US69867DAC20	8,5000 %	Clarios Global Via Clarios US Finance USD Notes 19/27	USD	9.425,0	%	106,63	10.049.406,25	0,99
Reino Unido							**3.340.631,77**	**0,33**
US92769VAJ89	5,0000 %	Virgin Media Finance USD Notes 20/30	USD	3.245,0	%	102,95	3.340.631,77	0,33
EE. UU.							**549.034.955,14**	**54,02**
US00653VAC54	4,6250 %	AdaptHealth USD Notes 21/29	USD	5.610,0	%	100,05	5.612.805,00	0,55
US00109LAA17	4,1250 %	ADT Security USD Notes 21/29	USD	5.085,0	%	99,13	5.040.506,25	0,50
US013092AE14	4,8750 %	Albertsons Companies Via Safeway Via New Albertsons Via Albertsons USD Notes 20/30	USD	5.260,0	%	107,88	5.674.225,00	0,56
US023771S586	11,7500%	American Airlines USD Notes 20/25	USD	4.345,0	%	124,00	5.387.800,00	0,53
US031652BK50	6,6250 %	Amkor Technology USD Notes 19/27	USD	6.255,0	%	107,25	6.708.487,50	0,66
US03674XAQ97	7,6250 %	Antero Resources USD Notes 21/29	USD	5.400,0	%	111,65	6.028.830,00	0,59
US001877AA71	4,1250 %	APi Group USD Notes 21/29	USD	2.540,0	%	98,12	2.492.324,20	0,24
US038522AQ17	5,0000 %	Aramark Services USD Notes 18/28	USD	2.350,0	%	103,13	2.423.660,75	0,24
US053499AL36	6,1250 %	Avaya USD Notes 20/28	USD	6.585,0	%	105,27	6.932.161,20	0,68
US053773BF30	5,3750 %	Avis Budget Car Rental Via Avis Budget Finance USD Notes 21/29	USD	7.005,0	%	105,63	7.399.626,68	0,73
US501797AW48	6,6250 %	Bath & Body Works USD Notes 20/30	USD	5.985,0	%	113,63	6.800.456,25	0,67
US91911XAW48	8,5000 %	Bausch Health Americas USD Notes 18/27	USD	9.695,0	%	107,38	10.410.006,25	1,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US085770AB14	5,6250 %	Berry Global USD Notes 19/27	USD	4.445,0	%	105,78	4.701.698,75	0,46
US09951LAB99	4,0000 %	Booz Allen Hamilton USD Notes 21/29	USD	3.085,0	%	102,96	3.176.439,40	0,31
US103304BS93	8,6250 %	Boyd Gaming USD Notes 20/25	USD	6.310,0	%	108,38	6.838.462,50	0,67
US12008RAN70	5,0000 %	Builders FirstSource USD Notes 20/30	USD	6.200,0	%	107,13	6.641.750,00	0,65
US28470RAK86	8,1250 %	Caesars Entertainment USD Notes 20/27	USD	11.600,0	%	112,35	13.032.600,00	1,28
US12769GAA85	4,6250 %	Caesars Entertainment USD Notes 21/29	USD	2.545,0	%	101,88	2.592.718,75	0,25
US13123XBD30	8,0000 %	Callon Petroleum USD Notes 21/28	USD	7.550,0	%	99,04	7.477.218,00	0,74
US146869AH51	4,8750 %	Carvana USD Notes 21/29	USD	4.870,0	%	99,38	4.839.586,85	0,48
US1248EPCB75	5,3750 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 19/29	USD	7.640,0	%	108,33	8.276.412,00	0,81
US171871AP14	7,0000 %	Cincinnati Bell USD Notes 16/24	USD	6.680,0	%	102,13	6.821.950,00	0,67
US17302XAM83	6,3750 %	CITGO Petroleum USD Notes 21/26	USD	4.880,0	%	102,18	4.986.213,20	0,49
US18064PAD15	4,8750 %	Clarivate Science Holdings USD Notes 21/29	USD	7.455,0	%	100,38	7.482.956,25	0,74
US18453HAC07	7,7500 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/28	USD	2.775,0	%	105,13	2.917.468,50	0,29
US18453HAD89	7,5000 %	Clear Channel Outdoor Holdings USD Notes 21/29	USD	5.045,0	%	104,25	5.259.412,50	0,52
US185899AG62	6,7500 %	Cleveland-Cliffs USD Notes 20/26	USD	3.835,0	%	106,38	4.079.481,25	0,40
US12653CAC29	7,2500 %	CNX Resources USD Notes 19/27	USD	7.245,0	%	106,72	7.731.864,00	0,76
US19260QAD97	3,6250 %	Coinbase Global USD Notes 21/31	USD	3.575,0	%	95,88	3.427.531,25	0,34
US20338HAB96	5,0000 %	CommScope Technologies USD Notes 17/27	USD	4.925,0	%	94,90	4.673.923,50	0,46
US20338QAA13	8,2500 %	CommScope USD Notes 19/27	USD	7.275,0	%	104,87	7.629.510,75	0,75
US205768AS39	6,7500 %	Comstock Resources USD Notes 21/29	USD	5.935,0	%	107,84	6.400.280,26	0,63
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	5.015,0	%	103,88	5.209.331,25	0,51
US212015AT84	5,7500 %	Continental Resources USD Notes 20/31	USD	3.265,0	%	121,05	3.952.347,80	0,39
US226373AR90	6,0000 %	Crestwood Midstream Partners Via Crestwood Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	7.215,0	%	104,26	7.522.250,78	0,74
US126307AY37	7,5000 %	CSC Holdings USD Notes 18/28	USD	9.190,0	%	108,25	9.948.175,00	0,98
US126307BA42	5,7500 %	CSC Holdings USD Notes 19/30	USD	2.565,0	%	101,94	2.614.696,88	0,26
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	8.745,0	%	102,37	8.952.041,37	0,88
US248019AU57	8,0000 %	Deluxe USD Notes 21/29	USD	4.765,0	%	104,63	4.985.381,25	0,49
US28035QAA04	5,5000 %	Edgewell Personal Care USD Notes 20/28	USD	3.530,0	%	105,13	3.710.912,50	0,36
US26885BAH33	6,5000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/27	USD	5.705,0	%	112,66	6.427.424,15	0,63
US34960PAC59	9,7500 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 20/27	USD	4.445,0	%	113,25	5.033.962,50	0,49
US34960PAD33	5,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 21/28	USD	2.620,0	%	101,01	2.646.553,70	0,26
US35906ABF49	5,0000 %	Frontier Communications Holdings USD Notes 20/28	USD	4.340,0	%	105,10	4.561.123,00	0,45
US382550BP55	5,2500 %	Goodyear Tire & Rubber USD Notes 21/31	USD	5.245,0	%	106,85	5.604.282,50	0,55
US389375AL09	4,7500 %	Gray Television USD Notes 20/30	USD	7.705,0	%	98,40	7.581.488,85	0,75
US42226AAA51	4,5000 %	HealthEquity USD Notes 21/29	USD	2.535,0	%	101,83	2.581.263,75	0,25
US42704LAA26	5,5000 %	Herc Holdings USD Notes 19/27	USD	4.685,0	%	105,10	4.923.700,75	0,48
US44055PAA49	5,5000 %	Horizon Therapeutics USA USD Notes 19/27	USD	5.405,0	%	105,88	5.722.543,75	0,56
US46284VAJ08	5,2500 %	Iron Mountain USD Notes 20/30	USD	7.250,0	%	106,25	7.702.980,00	0,76
US48088LAB36	8,5000 %	Joseph T Ryerson & Son USD Notes 20/28	USD	3.140,0	%	111,04	3.486.781,60	0,34
US500605AH33	6,0000 %	Koppers USD Notes 17/25	USD	5.415,0	%	102,38	5.544.039,45	0,55
US53627NAE13	5,5000 %	Lions Gate Capital Holdings USD Notes 21/29	USD	6.775,0	%	102,88	6.969.781,25	0,69
US538034AR08	4,7500 %	Live Nation Entertainment USD Notes 19/27	USD	7.195,0	%	101,88	7.330.373,93	0,72
US541056AA53	5,5000 %	LogMeIn USD Notes 20/27	USD	7.360,0	%	101,88	7.498.000,00	0,74
US156700BD72	4,5000 %	Lumen Technologies USD Notes 20/29	USD	5.515,0	%	97,38	5.370.231,25	0,53
US550241AA19	5,3750 %	Lumen Technologies USD Notes 21/29	USD	5.060,0	%	101,94	5.158.037,50	0,51

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US57665RAG11	5,0000 %	Match Group Holdings II USD Notes 17/27	USD	3.805,0	%	104,50	3.976.225,00	0,39
US60783XAA28	5,0000 %	ModivCare Escrow Issuer USD Notes 21/29	USD	2.970,0	%	103,37	3.070.192,95	0,30
US63861CAC38	5,5000 %	Nationstar Mortgage Holdings USD Notes 20/28	USD	8.140,0	%	102,89	8.374.879,70	0,82
US62886EBA55	5,1250 %	NCR USD Notes 21/29	USD	4.690,0	%	103,22	4.841.018,00	0,48
US64083YAA91	5,5000 %	NESCO Holdings II USD Notes 21/29	USD	4.790,0	%	103,63	4.963.637,50	0,49
US64110LAU08	5,3750 %	Netflix USD Notes 19/29	USD	4.500,0	%	121,41	5.463.450,00	0,54
US65343HAA95	5,6250 %	Nexstar Media USD Notes 19/27	USD	6.575,0	%	106,00	6.969.500,00	0,69
US62922LAA61	7,5000 %	NGL Energy Operating Via NGL Energy Finance USD Notes 21/26	USD	5.275,0	%	102,02	5.381.423,13	0,53
US68622TAB70	5,1250 %	Organon Via Organon Foreign Debt Co-Issuer USD Notes 21/31	USD	7.585,0	%	105,25	7.983.212,50	0,78
US69073TAT07	6,6250 %	Owens-Brockway Glass Container USD Notes 20/27	USD	6.690,0	%	107,63	7.200.112,50	0,71
US70052LAC72	4,8750 %	Park Intermediate Holdings Via PK Domestic Property Via PK Finance Co-Issuer USD Notes 21/29	USD	4.935,0	%	102,88	5.076.881,25	0,50
US70932MAB37	4,2500 %	PennyMac Financial Services USD Notes 21/29	USD	4.565,0	%	94,90	4.332.116,53	0,43
US71376LAE02	4,2500 %	Performance Food Group USD Notes 21/29	USD	5.140,0	%	100,00	5.140.051,40	0,51
US71953LAA98	6,1250 %	Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	5.529,0	%	105,86	5.853.220,56	0,58
US727493AC24	4,7500 %	Plantronics USD Notes 21/29	USD	5.380,0	%	94,69	5.094.537,20	0,50
US737446AR57	4,5000 %	Post Holdings USD Notes 21/31	USD	5.075,0	%	99,38	5.043.281,25	0,50
US74112BAL99	5,1250 %	Prestige Brands USD Notes 19/28	USD	6.005,0	%	104,38	6.267.778,80	0,62
US750098AA35	5,3750 %	Rackspace Technology Global USD Notes 20/28	USD	5.200,0	%	98,40	5.116.852,00	0,50
US80874YBA73	8,2500 %	Scientific Games International USD Notes 19/26	USD	7.655,0	%	106,50	8.152.575,00	0,80
US81105DAB10	5,3750 %	Scripps Escrow II USD Notes 20/31	USD	5.530,0	%	98,15	5.427.556,75	0,53
US816196AT67	6,2500 %	Select Medical USD Notes 19/26	USD	4.620,0	%	105,41	4.869.711,00	0,48
US82873MAA18	4,6250 %	Simmons Foods Via Simmons Prepared Foods Via Simmons Pet Food Via Simmons Feed USD Notes 21/29	USD	5.420,0	%	100,88	5.467.668,90	0,54
US82967NBJ63	4,0000 %	Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	2.375,0	%	101,75	2.416.562,50	0,24
US78466CAC01	5,5000 %	SS&C Technologies USD Notes 19/27	USD	6.995,0	%	105,75	7.397.247,48	0,73
US86614RAN70	5,2500 %	Summit Materials Via Summit Materials Finance USD Notes 20/29	USD	6.750,0	%	105,13	7.095.937,50	0,70
US87724RAB87	5,7500 %	Taylor Morrison Communities USD Notes 19/28	USD	5.810,0	%	111,50	6.478.150,00	0,64
US88023UAJ07	3,8750 %	Tempur Sealy International USD Notes 21/31	USD	5.025,0	%	100,22	5.036.205,75	0,50
US88033GDJ67	6,1250 %	Tenet Healthcare USD Notes 20/28	USD	9.470,0	%	104,88	9.931.993,95	0,98
US880349AS45	7,8750 %	Tenneco USD Notes 20/29	USD	2.240,0	%	111,75	2.503.200,00	0,25
US880779BA01	5,0000 %	Terex USD Notes 21/29	USD	5.285,0	%	104,01	5.496.808,53	0,54
US89680EAA73	6,2500 %	Triton Water Holdings USD Notes 21/29	USD	5.190,0	%	101,75	5.280.825,00	0,52
US896818AQ45	6,2500 %	Triumph Group USD Notes 19/24	USD	3.115,0	%	100,28	3.123.612,98	0,31
US896818AS01	8,8750 %	Triumph Group USD Notes 20/24	USD	4.473,0	%	110,13	4.925.891,25	0,48
US897051AC29	4,6250 %	Tronox USD Notes 21/29	USD	5.180,0	%	99,63	5.160.575,00	0,51
US90353TAC45	8,0000 %	Uber Technologies USD Notes 18/26	USD	3.280,0	%	106,63	3.497.300,00	0,34
US90353TAE01	7,5000 %	Uber Technologies USD Notes 19/27	USD	6.335,0	%	109,13	6.913.068,75	0,68
US90290MAD39	4,7500 %	US Foods USD Notes 21/29	USD	6.665,0	%	102,76	6.848.987,33	0,67
US95081QAP90	7,2500 %	WESCO Distribution USD Notes 20/28	USD	6.280,0	%	110,75	6.955.100,00	0,68
US92943GAA94	5,6250 %	WR Grace Holdings USD Notes 21/29	USD	4.815,0	%	103,25	4.971.535,65	0,49
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**33.041.671,43**	**3,25**
Acciones							**7.693.489,50**	**0,76**
EE. UU.							**7.693.489,50**	**0,76**
US12509J2087	CCF Holdings		Shs	9.882.976	USD	0,71	7.016.912,96	0,69
-	CCF Holdings -M-		Shs	835.960	USD	0,47	392.901,20	0,04
-	Cenveo		Shs	49.120	USD	5,77	283.422,40	0,03

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
-	Quiksilver	Shs	3	USD	86,89	252,94	0,00
Bonos						**24.275.322,70**	**2,39**
EE. UU.						**24.275.322,70**	**2,39**
US03690AAH95	5,3750 % Antero Midstream Partners Via Antero Midstream Finance USD Notes 21/29	USD	4.845,0	%	103,26	5.002.995,45	0,49
US03674XAS53	5,3750 % Antero Resources USD Notes 21/30	USD	2.550,0	%	105,69	2.695.095,00	0,26
US20451RAB87	5,2500 % Compass Group Diversified Holdings USD Notes 21/29	USD	5.125,0	%	104,75	5.368.437,50	0,53
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	7.465,0	%	104,50	7.800.925,00	0,77
US87157DAG43	4,0000 % Synaptics USD Notes 21/29	USD	3.335,0	%	102,19	3.407.869,75	0,34
Warrants						**1.072.859,23**	**0,10**
EE. UU.						**1.072.859,23**	**0,10**
-	Affinion Group Holdings -Warrants-	Shs	89.218	USD	1,02	91.002,36	0,01
-	CCF Holdings -Warrants-	Shs	1.382.897	USD	0,71	981.856,87	0,09
Participaciones de inversión						**26.896.575,00**	**2,65**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Luxemburgo						**26.896.575,00**	**2,65**
LU1560902717	Allianz Global Investors Fund - Allianz American Income -W9- USD - (0,480%)	Shs	250	USD	107.586,30	26.896.575,00	2,65
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**984.148.541,60**	**96,83**
Depósitos en entidades financieras						**25.409.593,96**	**2,50**
Depósitos a la vista						**25.409.593,96**	**2,50**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				20.909.593,96	2,06
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				4.500.000,00	0,44
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**25.409.593,96**	**2,50**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-6.779.238,76**	**-0,67**
Operaciones de divisas a plazo				**-6.779.238,76**	**-0,67**
Sold AUD / Bought USD - 05 Oct 2021	AUD	-182.964,02		823,33	0,00
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-13.102.570,60		185.161,64	0,01
Sold CAD / Bought USD - 15 Nov 2021	CAD	-3.269.283,00		32.795,88	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-7,93		0,28	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-3.596.533,26		-793,04	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-7.457.346,75		122.518,12	0,01
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-1.383.028,68		45.107,19	0,00
Sold NZD / Bought USD - 15 Nov 2021	NZD	-806.799,77		14.526,23	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2021	PLN	-68.802,65		457,26	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-5.068.979,64		28.548,16	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-98.471.554,27		-2.721.632,20	-0,27
Sold USD / Bought CAD - 15 Nov 2021	USD	-22.099.468,24		-386.973,20	-0,04
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-12.520,61		-388,90	0,00
Sold USD / Bought CNH - 08 Oct 2021	USD	-1.341,24		0,52	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-22.320.423,01		54.265,48	0,01
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-90.059.346,54		-1.857.074,19	-0,19
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-31.741.841,70		-1.119.329,12	-0,11
Sold USD / Bought NZD - 15 Nov 2021	USD	-8.303.117,54		-215.753,99	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2021	USD	-263.275,59		-9.902,33	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-78.920.584,32		-565.863,39	-0,05
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2021	USD	-10.663.630,06		-452.929,50	-0,02
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2021	ZAR	-68.481.274,54		67.197,01	0,00
Inversiones en derivados				**-6.779.238,76**	**-0,67**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**13.625.696,15**	**1,34**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.016.404.592,95**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	6,76	6,65	7,31
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	6,81	6,69	7,34
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	104,59	96,78	101,12
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	6,20	6,08	6,72
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	7,00	6,83	7,39
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	117,86	109,22	114,33
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	769,48	745,42	817,57
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	1.071,41	988,19	1.031,45
- Clase I2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	--	765,20	815,91
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	943,00	913,66	1.003,87
- Clase WQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	--	845,16	882,05
- Clase WT7 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	--	964,61	1.001,69
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	6,86	6,71	7,34
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	6,64	6,47	7,18
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	14,67	13,41	13,90
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	6,34	6,22	6,89
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	576,64	531,63	550,58
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	6,62	6,49	7,12
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	6,69	6,55	7,18
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	14,67	13,47	13,79
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	913,93	884,78	945,34
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	1.714,36	1.567,48	1.595,39
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	--	804,99	862,69
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	1.403,87	1.280,84	1.300,80
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	128,72	125,47	138,24
Acciones en circulación		364.165.957	451.377.306	755.412.409
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A1J CX2/ISIN: LU0649033221	17.923.880	23.012.014	34.029.353
- Clase AM (H2-CAD) (distribución)	WKN: A1J E22/ISIN: LU0676280554	3.607.132	5.108.473	8.484.791
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P MSA/ISIN: LU2014481316	110	110	110
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A1J V3L/ISIN: LU0765755177	22.943.285	19.826.510	39.090.395
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J E23/ISIN: LU0676280711	4.413.151	5.768.295	9.102.391
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A1J Z6U/ISIN: LU0795385821	85.329	76.496	76.233
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J XBZ/ISIN: LU0774943673	22.591	1.892	11.866
- Clase IT8 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D J4G/ISIN: LU1546388817	10.046	586	9.065
- Clase I2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1J 1D3/ISIN: LU0806577812	--	40.956	54.456
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2J BTJ/ISIN: LU1752423928	145	254	650
- Clase WQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A1W 06Y/ISIN: LU0946732244	--	11	1.173
- Clase WT7 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D WTE/ISIN: LU1670756227	--	10	10
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A1J E24/ISIN: LU0676280802	3.149.003	3.984.046	5.931.350
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A1J CX1/ISIN: LU0648978533	236.119.947	296.915.620	510.877.151
- Clase AT (HKD) (acumulación)	WKN: A1J E1U/ISIN: LU0674994503	490.533	641.506	706.485

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase AM (H2-NZD) (distribución)	WKN: A1J Y4W/ISIN: LU0788519618	1.745.662	3.623.081	3.265.563
- Clase AT (H2-PLN) (acumulación)	WKN: A1J Y4X/ISIN: LU0789505442	1.658	1.905	3.031
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A1J VPP/ISIN: LU0761598746	15.574.441	18.472.463	26.214.953
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A1C 0LT/ISIN: LU0516397667	56.123.376	71.927.392	115.596.018
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A1J E1T/ISIN: LU0674994412	1.213.442	1.578.534	1.715.620
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 9DM/ISIN: LU1734483503	24.084	1	1
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A1C 0LU/ISIN: LU0516398475	37.347	149	509
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A1J PGQ/ISIN: LU0706718912	--	44	43
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A1J X6K/ISIN: LU0781528772	5.459	1.650	63
- Clase AM (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2H 7QR/ISIN: LU1720048492	675.336	395.309	240.886
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.016,4	1.131,3	1.935,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Consumo, cíclicos	19,91
Comunicaciones	16,61
Consumo, no cíclicos	16,32
Energía	13,55
Finanzas	10,34
Industria	9,61
Tecnología	5,89
Materiales básicos	4,60
Otros activos netos	3,17
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	59.254.114,17
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	1.564,66
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	1.054.728,16
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**60.310.406,99**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-482.922,45
Comisión única	-12.400.354,83
Otros gastos	-17.935,39
Gastos totales	**-12.901.212,67**
Renta/pérdida neta ordinaria	**47.409.194,32**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	18.674.172,79
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	11.980.085,71
- divisas	47.032,19
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**78.110.485,01**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	27.005.691,02
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.253.162,09
- divisas	-1.715,88
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**99.861.298,06**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	984.148.541,60
(Precio de compra USD 997.893.649,39)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	25.409.593,96
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	13.113.769,69
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.566.269,67
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	12.798.437,50
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	551.401,10
Activo total	1.047.588.013,52
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.663.427,83
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-21.131.016,25
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.058.336,63
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-7.330.639,86
Pasivo total	-31.183.420,57
Patrimonio neto del Subfondo	**1.016.404.592,95**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.131.285.318,86
Suscripciones	310.421.795,66
Reembolsos	-461.271.162,45
Distribución	-63.892.657,18
Resultado de las operaciones	99.861.298,06
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.016.404.592,95**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	451.377.306
- emitido	44.012.402
- reembolsado	-131.223.751
- a finales del periodo de presentación de informes	**364.165.957**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Short Duration High Income Bond

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**372.061.517,57**	**20,15**
Bonos						**372.061.517,57**	**20,15**
Austria						**14.874.207,50**	**0,80**
US03217CAA45	7,0000 % ams USD Notes 20/25	USD	13.850,0	%	107,40	14.874.207,50	0,80
Bermudas						**10.385.036,84**	**0,56**
US00928QAP63	5,0000 % Aircastle USD Notes 16/23	USD	2.150,0	%	106,30	2.285.525,25	0,12
US00928QAR20	4,4000 % Aircastle USD Notes 18/23	USD	7.601,0	%	106,56	8.099.511,59	0,44
Francia						**18.586.170,00**	**1,01**
US060335AA40	5,3750 % Banijay Entertainment USD Notes 20/25	USD	18.000,0	%	103,26	18.586.170,00	1,01
Irlanda						**7.414.861,42**	**0,40**
US00774MAN56	6,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 20/25	USD	6.388,0	%	116,07	7.414.861,42	0,40
Países Bajos						**8.611.090,40**	**0,47**
US67091GAC78	5,2500 % OCI USD Notes 19/24	USD	8.368,0	%	102,91	8.611.090,40	0,47
EE. UU.						**312.190.151,41**	**16,91**
US00164VAD55	5,0000 % AMC Networks USD Notes 16/24	USD	12.181,0	%	101,70	12.388.198,81	0,67
US030981AK06	5,5000 % AmeriGas Partners Via AmeriGas Finance USD Notes 16/25	USD	7.841,0	%	110,40	8.656.581,62	0,47
US16411QAD34	5,6250 % Cheniere Energy Partners USD Notes 19/26	USD	34.511,0	%	102,90	35.510.956,23	1,92
US125581GQ55	5,0000 % CIT Group USD Notes 12/22	USD	4.000,0	%	103,53	4.141.000,00	0,22
US62943WAE93	5,0000 % Clearway Energy Operating USD Notes 17/26	USD	5.152,0	%	102,71	5.291.748,00	0,29
US18911XAC11	12,0000% Cloud Peak Energy Resources Via Cloud Peak Energy Finance USD Notes 19/25	USD	4.995,0	%	67,00	3.346.658,71	0,18
US12592BAH78	4,3750 % CNH Industrial Capital USD Notes 17/22	USD	9.025,0	%	101,96	9.201.816,90	0,50
US24665FAB85	6,7500 % Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 18/25	USD	2.865,0	%	102,64	2.940.564,66	0,16
US345370CV02	8,5000 % Ford Motor USD Notes 20/23	USD	16.500,0	%	109,99	18.148.185,00	0,98
US382550BH30	9,5000 % Goodyear Tire & Rubber USD Notes 20/25	USD	15.950,0	%	109,99	17.542.767,00	0,95
US431571AD01	5,7500 % Hillenbrand USD Notes 20/25	USD	4.000,0	%	105,42	4.216.600,00	0,23
US527298BH52	5,3750 % Level 3 Financing USD Notes 16/25	USD	13.230,0	%	102,43	13.550.827,50	0,73
US527298BM48	5,2500 % Level 3 Financing USD Notes 17/26	USD	3.000,0	%	103,33	3.099.750,00	0,17
US156700AS50	5,8000 % Lumen Technologies USD Notes 12/22	USD	3.000,0	%	101,93	3.057.750,00	0,17
US571903BD44	5,7500 % Marriott International USD Notes 20/25	USD	116,0	%	114,46	132.772,70	0,01
US58733RAE27	2,3750 % MercadoLibre USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	98,86	4.942.850,00	0,27
US552953BX80	7,7500 % MGM Resorts International USD Notes 12/22	USD	3.379,0	%	102,75	3.471.922,50	0,19
US552953CG49	6,7500 % MGM Resorts International USD Notes 20/25	USD	3.226,0	%	105,88	3.415.527,50	0,18
US65158NAB82	6,1250 % Newmark Group USD Notes 19/23	USD	19.945,0	%	108,38	21.616.590,45	1,17
US67059TAG04	5,7500 % NuStar Logistics USD Notes 20/25	USD	17.700,0	%	108,13	19.138.125,00	1,04
US69318FAG37	7,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 17/25	USD	27.818,0	%	68,63	19.091.215,22	1,03
US69318UAB17	6,8750 % PBF Logistics Via PBF Logistics Finance USD Notes 15/23	USD	12.000,0	%	97,63	11.715.000,00	0,63
US79546VAL09	5,6250 % Sally Holdings Via Sally Capital USD Notes 15/25	USD	20.916,0	%	102,58	21.454.796,16	1,16
US78442PGD24	4,2000 % SLM USD Notes 20/25	USD	14.965,0	%	107,42	16.074.954,05	0,87
US84762LAU98	5,7500 % Spectrum Brands USD Notes 16/25	USD	16.280,0	%	103,01	16.770.353,60	0,91
US852061AS99	6,0000 % Sprint Communications USD Notes 12/22	USD	12.725,0	%	105,50	13.424.875,00	0,73
US86765LAL18	5,5000 % Sunoco Via Sunoco Finance USD Notes 18/26	USD	4.504,0	%	102,38	4.610.970,00	0,25
US87612BBE11	5,3750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 16/27	USD	7.692,0	%	103,77	7.981.603,80	0,43
US87612BBJ08	5,8750 % Targa Resources Partners Via Targa Resources Partners Finance USD Notes 18/26	USD	2.600,0	%	104,56	2.718.651,00	0,15
US88033GCS75	4,6250 % Tenet Healthcare USD Notes 17/24	USD	4.464,0	%	101,63	4.536.540,00	0,25
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado						**1.376.198.481,77**	**74,50**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Bonos							**1.376.198.481,77**	**74,50**
Canadá							**48.101.066,74**	**2,60**
US01021FAA75	7,0000 %	Akumin USD Notes 20/25	USD	33.523,0	%	97,14	32.563.571,74	1,76
US91911KAN28	5,5000 %	Bausch Health Companies USD Notes 17/25	USD	14.117,0	%	101,63	14.346.401,25	0,78
US18060TAA34	6,7500 %	Clarios Global USD Notes 20/25	USD	1.125,0	%	105,88	1.191.093,75	0,06
Islas Caimán							**44.167.237,86**	**2,39**
US05401AAM36	2,1250 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 21/26	USD	2.825,0	%	99,11	2.799.924,45	0,15
US37960JAA60	6,5000 %	Global Aircraft Leasing USD Notes 19/24	USD	37.460,8	%	98,88	37.039.330,41	2,01
US41984LAA52	5,7500 %	Hawaiian Brand Intellectual Property Via HawaiianMiles Loyalty USD Notes 21/26	USD	2.450,0	%	104,87	2.569.351,75	0,14
US70014LAA89	5,2500 %	Park Aerospace Holdings USD Notes 17/22	USD	230,0	%	103,56	238.193,75	0,01
US84859BAA98	8,0000 %	Spirit Loyalty Cayman Via Spirit IP Cayman USD Notes 20/25	USD	1.350,0	%	112,63	1.520.437,50	0,08
Luxemburgo							**1.032.880,00**	**0,05**
US235822AB96	5,7500 %	Dana Financing Luxembourg USD Notes 17/25	USD	1.000,0	%	103,29	1.032.880,00	0,05
Supranacional							**52.018.687,22**	**2,82**
US20752TAA25	6,7500 %	Connect Finco Via Connect US Finco USD Notes 19/26	USD	49.599,0	%	104,88	52.018.687,22	2,82
Reino Unido							**104.156.847,61**	**5,64**
US28228PAA93	6,7500 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	33.890,0	%	102,50	34.737.250,00	1,88
US28228PAB76	8,5000 %	eG Global Finance USD Notes 19/25	USD	10.600,0	%	104,13	11.038.204,00	0,60
US460599AF06	4,1250 %	International Game Technology USD Notes 21/26	USD	13.500,0	%	103,63	13.989.375,00	0,76
US87854XAE13	6,5000 %	TechnipFMC USD Notes 21/26	USD	41.350,0	%	107,36	44.392.018,61	2,40
EE. UU.							**1.126.721.762,34**	**61,00**
US004498AB73	5,7500 %	ACI Worldwide USD Notes 18/26	USD	11.246,0	%	104,80	11.786.314,07	0,64
US018581AK47	4,7500 %	Alliance Data Systems USD Notes 19/24	USD	27.250,0	%	102,63	27.967.634,20	1,51
US018581AL20	7,0000 %	Alliance Data Systems USD Notes 20/26	USD	12.750,0	%	107,31	13.681.642,50	0,74
US038522AR99	6,3750 %	Aramark Services USD Notes 20/25	USD	10.175,0	%	105,38	10.722.058,88	0,58
US73939VAA26	9,0330 %	Artera Services USD Notes 20/25	USD	31.600,0	%	108,38	34.248.870,00	1,85
US09257WAD20	3,7500 %	Blackstone Mortgage Trust USD Notes 21/27	USD	11.000,0	%	98,99	10.888.625,00	0,59
US109696AB05	5,5000 %	Brink's USD Notes 20/25	USD	2.800,0	%	104,64	2.929.850,00	0,16
US131347CK09	5,2500 %	Calpine USD Notes 16/26	USD	11.152,0	%	103,00	11.486.336,96	0,62
US146869AB81	5,6250 %	Carvana USD Notes 20/25	USD	8.650,0	%	103,63	8.963.562,50	0,49
US1248EPBR37	5,5000 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 16/26	USD	2.730,0	%	103,50	2.825.550,00	0,15
US1248EPBT92	5,1250 %	CCO Holdings Via CCO Holdings Capital USD Notes 17/27	USD	12.064,0	%	104,19	12.569.240,32	0,68
US19240CAC73	3,5000 %	Cogent Communications Group USD Notes 21/26	USD	8.000,0	%	101,75	8.140.000,00	0,44
US20338QAD51	6,0000 %	CommScope USD Notes 19/26	USD	23.500,0	%	104,50	24.557.500,00	1,33
US20848VAA35	6,0000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/26	USD	18.500,0	%	103,25	19.101.250,00	1,03
US20848VAB18	6,5000 %	Consensus Cloud Solutions USD Notes 21/28	USD	14.750,0	%	103,88	15.321.562,50	0,83
US12662PAB40	5,2500 %	CVR Energy USD Notes 20/25	USD	34.400,0	%	99,76	34.317.268,00	1,86
US12663QAA31	9,2500 %	CVR Partners Via CVR Nitrogen Finance USD Notes 16/23	USD	968,0	%	100,69	974.635,64	0,05
US24665FAC68	7,1250 %	Delek Logistics Partners Via Delek Logistics Finance USD Notes 21/28	USD	20.150,0	%	105,88	21.333.812,50	1,16
US25272KAW36	7,1250 %	Dell International Via EMC USD Notes 16/24	USD	5.658,0	%	102,36	5.791.304,74	0,31
US26885BAF76	6,0000 %	EQM Midstream Partners USD Notes 20/25	USD	13.575,0	%	109,78	14.902.635,00	0,81
US346232AF83	3,8500 %	Forestar Group USD Notes 21/26	USD	29.650,0	%	100,24	29.720.418,75	1,61
US34960PAB76	6,5000 %	Fortress Transportation and Infrastructure Investors USD Notes 18/25	USD	32.531,0	%	103,25	33.588.257,50	1,82
US410345AN24	5,3750 %	Hanesbrands USD Notes 20/25	USD	5.420,0	%	104,81	5.680.864,60	0,31

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US418751AE33	3,3750 % HAT Holdings I Via HAT Holdings II USD Notes 21/26	USD	29.150,0	%	101,75	29.660.125,00	1,61
US449934AD05	5,0000 % IQVIA USD Notes 16/26	USD	33.542,0	%	102,75	34.464.405,00	1,87
US521088AA24	6,5000 % LD Holdings Group USD Notes 20/25	USD	35.000,0	%	99,93	34.974.100,00	1,89
US541056AA53	5,5000 % LogMeIn USD Notes 20/27	USD	4.850,0	%	101,94	4.943.920,25	0,27
US502160AM62	9,6250 % LSB Industries USD Notes 18/23	USD	36.308,0	%	104,18	37.825.674,40	2,05
US502160AN46	6,2500 % LSB Industries USD Notes 21/28	USD	13.800,0	%	100,00	13.800.000,00	0,75
US156700BB17	5,1250 % Lumen Technologies USD Notes 19/26	USD	23.250,0	%	103,88	24.150.937,50	1,31
US59001KAG58	6,2500 % Meritor USD Notes 20/25	USD	2.000,0	%	105,18	2.103.520,00	0,11
US599191AA16	6,5000 % Mileage Plus Holdings Via Mileage Plus Intellectual Property Assets USD Notes 20/27	USD	10.700,0	%	109,00	11.662.786,00	0,63
US60041CAA62	6,6250 % Millennium Escrow USD Notes 21/26	USD	43.900,0	%	102,63	45.052.375,00	2,44
US644393AA81	6,7500 % New Fortress Energy USD Notes 20/25	USD	39.130,0	%	98,57	38.568.680,15	2,09
US644393AB64	6,5000 % New Fortress Energy USD Notes 21/26	USD	16.250,0	%	98,13	15.946.125,00	0,86
US65342QAK85	4,2500 % NextEra Energy Operating Partners USD Notes 19/24	USD	4.463,0	%	106,01	4.731.055,37	0,26
US69527AAA43	4,3750 % Pactiv Evergreen Group Issuer Via Pactiv Evergreen Group Issuer USD Notes 21/28	USD	6.000,0	%	100,51	6.030.720,00	0,33
US69318FAK49	9,2500 % PBF Holding Via PBF Finance USD Notes 20/25	USD	13.000,0	%	95,50	12.415.000,00	0,67
US71953LAA98	6,1250 % Picasso Finance Sub USD Notes 20/25	USD	1.215,0	%	105,30	1.279.358,55	0,07
US45569KAA16	2,8750 % PRA Health Sciences USD Notes 21/26	USD	4.250,0	%	101,51	4.314.260,00	0,23
US74166MAB28	5,2500 % Prime Security Services Borrower Via Prime Finance USD Notes 19/24	USD	40.909,0	%	106,97	43.761.584,57	2,37
US75026JAC45	4,5000 % Radiate Holdings Via Rediate Finance USD Notes 20/26	USD	7.000,0	%	103,19	7.223.545,00	0,39
US75419TAA16	5,6250 % Rattler Midstream USD Notes 20/25	USD	10.839,0	%	104,77	11.356.182,89	0,61
US75606DAE13	4,8750 % Realogy Group Via Realogy Co-Issuer USD Notes 16/23	USD	7.201,0	%	103,88	7.480.038,75	0,41
US75606DAJ00	7,6250 % Realogy Group Via Realogy Co-Issuer USD Notes 20/25	USD	26.562,0	%	106,77	28.360.114,59	1,54
US74965LAA98	3,7500 % RLJ Lodging Trust USD Notes 21/26	USD	5.000,0	%	100,88	5.044.125,00	0,27
US74969PAA66	5,2500 % RP Escrow Issuer USD Notes 20/25	USD	30.230,0	%	102,88	31.099.112,50	1,68
US80874YAW03	5,0000 % Scientific Games International USD Notes 17/25	USD	25.028,0	%	103,00	25.778.840,00	1,40
US82453AAA51	4,6250 % Shift4 Payments Via Shift4 Payments Finance Sub USD Notes 20/26	USD	30.193,0	%	104,54	31.564.187,92	1,71
US82967NBL10	3,1250 % Sirius XM Radio USD Notes 21/26	USD	8.500,0	%	101,38	8.616.875,00	0,47
US82967NBJ63	4,0000 % Sirius XM Radio USD Notes 21/28	USD	10.000,0	%	101,75	10.175.000,00	0,55
US852234AL72	2,7500 % Square USD Notes 21/26	USD	17.450,0	%	101,74	17.753.281,00	0,96
US85571BAU98	3,6250 % Starwood Property Trust USD Notes 21/26	USD	2.150,0	%	100,79	2.166.985,00	0,12
US865632AA18	5,5000 % Summer BC Bidco B USD Notes 21/26	USD	27.765,0	%	102,74	28.525.761,00	1,54
US86745GAF00	5,8750 % Sunnova Energy USD Notes 21/26	USD	11.425,0	%	101,63	11.610.941,88	0,63
US87901JAF21	4,7500 % TEGNA USD Notes 20/26	USD	8.250,0	%	104,00	8.580.000,00	0,46
US88033GCY44	4,8750 % Tenet Healthcare USD Notes 19/26	USD	31.416,0	%	103,50	32.515.560,00	1,76
US892231AB73	6,8750 % Townsquare Media USD Notes 21/26	USD	7.000,0	%	105,70	7.398.650,00	0,40
US90932LAG23	4,3750 % United Airlines USD Notes 21/26	USD	4.000,0	%	102,75	4.110.060,00	0,22
US91153LAA52	5,5000 % United Wholesale Mortgage USD Notes 20/25	USD	22.850,0	%	100,90	23.055.307,25	1,25
US914906AS13	5,1250 % Univision Communications USD Notes 15/25	USD	13.850,0	%	101,63	14.075.062,50	0,76
US92346LAE39	7,5000 % Veritas US Via Veritas Bermuda USD Notes 20/25	USD	40.835,0	%	104,02	42.475.170,44	2,30
US93710WAA36	5,7500 % WASH Multifamily Acquisition USD Notes 21/26	USD	7.250,0	%	104,39	7.568.130,00	0,41
US95081QAN43	7,1250 % WESCO Distribution USD Notes 20/25	USD	21.000,0	%	107,26	22.525.230,00	1,22
US983130AV78	5,5000 % Wynn Las Vegas Via Wynn Las Vegas Capital USD Notes 15/25	USD	4.589,0	%	102,50	4.703.656,17	0,25
US983133AB53	7,7500 % Wynn Resorts Finance Via Wynn Resorts Capital USD Notes 20/25	USD	5.475,0	%	105,50	5.776.125,00	0,31

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Otros títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**44.702.356,80**	**2,42**
Bonos						**44.702.356,50**	**2,42**
Bermudas						**12.041.625,25**	**0,65**
US14308CAA18	7,0000 % Fly Leasing USD Notes 21/24	USD	12.050,0	%	99,93	12.041.625,25	0,65
EE. UU.						**32.660.731,25**	**1,77**
US25461LAA08	5,8750 % DIRECTV Holdings Via DIRECTV Financing USD Notes 21/27	USD	5.500,0	%	104,63	5.754.375,00	0,31
US52473NAA63	5,0000 % Legends Hospitality Holding Via Legends Hospitality Co-Issuer USD Notes 21/26	USD	17.685,0	%	102,63	18.149.231,25	0,99
US70932MAA53	5,3750 % PennyMac Financial Services USD Notes 20/25	USD	8.500,0	%	103,03	8.757.125,00	0,47
Acciones						**0,30**	**0,00**
EE. UU.						**0,30**	**0,00**
US18911Q3002	Cloud Peak Energy *	Shs	29.788	USD	0,00	0,30	0,00
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**1.792.962.356,14**	**97,07**
Depósitos en entidades financieras						**79.125.886,51**	**4,29**
Depósitos a la vista						**79.125.886,51**	**4,29**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				66.075.886,51	3,58
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				13.050.000,00	0,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**79.125.886,51**	**4,29**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-18.574.188,48**	**-1,00**
Operaciones de divisas a plazo				**-18.574.188,48**	**-1,00**
Sold AUD / Bought USD - 15 Nov 2021	AUD	-3.573.118,10		58.601,53	0,00
Sold CHF / Bought USD - 15 Nov 2021	CHF	-240.634,23		6.588,09	0,00
Sold CNH / Bought USD - 08 Oct 2021	CNH	-257.425,74		64,39	0,00
Sold CNH / Bought USD - 15 Nov 2021	CNH	-20.082.835,31		-1.188,53	0,00
Sold CZK / Bought USD - 15 Nov 2021	CZK	-310.585,43		128,72	0,00
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-86.348.096,49		1.731.462,50	0,08
Sold GBP / Bought USD - 15 Nov 2021	GBP	-511.723,61		16.187,82	0,00
Sold PLN / Bought USD - 15 Nov 2021	PLN	-8.180.466,70		56.538,56	0,00
Sold SGD / Bought USD - 15 Nov 2021	SGD	-1.450.629,12		4.828,00	0,00
Sold USD / Bought AUD - 15 Nov 2021	USD	-25.035.056,96		-682.071,51	-0,04
Sold USD / Bought CHF - 15 Nov 2021	USD	-2.172.592,00		-65.331,79	0,00
Sold USD / Bought CNH - 15 Nov 2021	USD	-15.803.452,00		34.046,49	0,00
Sold USD / Bought CZK - 15 Nov 2021	USD	-290.855,17		-6.945,46	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-902.541.893,29		-18.755.439,68	-0,99
Sold USD / Bought GBP - 15 Nov 2021	USD	-12.589.505,29		-441.219,92	-0,02
Sold USD / Bought PLN - 15 Nov 2021	USD	-3.584.197,25		-136.909,54	-0,01
Sold USD / Bought SGD - 15 Nov 2021	USD	-19.102.872,39		-143.711,73	-0,01
Sold USD / Bought ZAR - 15 Nov 2021	USD	-6.032.928,55		-268.286,88	-0,01
Sold ZAR / Bought USD - 15 Nov 2021	ZAR	-15.968.198,83		18.470,46	0,00
Inversiones en derivados				**-18.574.188,48**	**-1,00**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**-6.456.982,73**	**-0,36**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**1.847.057.071,44**	**100,00**

* Títulos-valores valorados según su valor razonable de mercado determinado siguiendo las indicaciones de los Consejeros y bajo el principio de buena fe.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	9,48	9,07	9,58
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	9,78	9,46	--
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	1.084,97	991,17	1.010,51
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	108,17	99,05	101,01
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	9,41	9,01	9,46
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	3.306,01	3.018,74	3.053,97
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	95,71	91,30	97,08
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	9,81	9,33	9,77
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	98,65	93,10	97,15
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	114,24	104,87	107,21
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	108,23	99,63	102,02
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.113,46	1.016,34	1.033,62
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	954,98	909,89	967,93
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	940,94	896,79	953,30
- Clase P7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	99,66	94,99	101,40
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	96,18	91,63	97,36
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	117,14	106,96	108,74
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	1.112,79	1.013,07	1.027,32
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	9,58	9,12	9,61
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	987,84	937,67	989,77
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	9,64	9,15	9,73
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	4.094,31	3.875,42	4.060,51
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	9,46	9,05	9,53
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	9,43	9,01	9,49
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	10,44	9,89	10,26
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	9,95	9,48	9,94
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	9,77	9,44	--
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	9,96	9,41	9,82
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	12,75	11,61	11,61
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	10,34	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	10,90	--	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	9,99	9,54	10,02
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	11,19	10,22	10,25
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	999,04	945,70	985,72
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	1.320,94	1.194,84	1.187,82
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	1.073,42	1.016,30	1.054,70
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	1.056,08	997,60	1.037,71
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	1.201,14	1.087,05	1.081,11
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	--	1.139,96	1.131,01
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	--	996,38	1.034,36
- Clase P7 (USD) (distribución)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	--	100,82	104,47

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	10,47	9,91	10,28
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	1.044,79	989,08	1.026,46
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	1.275,90	1.151,58	1.142,27
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	146,04	141,50	--
Acciones en circulación		93.293.421	51.976.130	75.205.189
- Clase AM (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2D GDX/ISIN: LU1516272264	2.485.046	2.195.429	3.365.367
- Clase AMg (H2-AUD) (distribución)	WKN: A2P TAK/ISIN: LU2060905374	721.962	98.512	--
- Clase PT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2D QA1/ISIN: LU1597343661	777	3.548	3.417
- Clase RT (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A2P M8Q/ISIN: LU2023251148	8.395	885	110
- Clase AM (H2-RMB) (distribución)	WKN: A2D PXU/ISIN: LU1597245817	8.859.744	1.860.633	1.948.759
- Clase AT (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2D T6R/ISIN: LU1641600926	1.817	1.735	2.175
- Clase A (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMT/ISIN: LU1282651808	1.393.892	1.129.806	1.340.341
- Clase AM (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A BD8/ISIN: LU1328247892	1.867.172	936.823	954.583
- Clase AQ (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D S0C/ISIN: LU1627340166	8.449	776	359
- Clase AT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A EDG/ISIN: LU1363153823	239.099	448.177	597.808
- Clase CT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A PBM/ISIN: LU1459823750	51.669	52.844	30.116
- Clase IT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D MMP/ISIN: LU1574760846	1.339	6.958	6.000
- Clase P (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 ZMS/ISIN: LU1282651717	38.574	42.991	35.568
- Clase P2 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A14 1XZ/ISIN: LU1304665596	171.021	174.024	306.959
- Clase P7 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 6FZ/ISIN: LU1885506656	7.934	9.577	1.289.042
- Clase R (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2A FQE/ISIN: LU1377965386	327.615	369.210	288.871
- Clase RT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2A FQF/ISIN: LU1377965469	86.983	91.610	125.871
- Clase WT (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D QJF/ISIN: LU1602090547	227.995	108.746	99.735
- Clase AM (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D GDW/ISIN: LU1516272181	827.205	621.771	963.703
- Clase P (H2-GBP) (distribución)	WKN: A2D LJ4/ISIN: LU1560902980	634	174	143
- Clase AM (HKD) (distribución)	WKN: A2A NTB/ISIN: LU1449865044	22.746.407	17.467.094	31.531.310
- Clase IM (H2-PLN) (distribución)	WKN: A2N 7N1/ISIN: LU1896601116	1.361	106	18.430
- Clase AM (SGD) (distribución)	WKN: A2D LJ7/ISIN: LU1560903285	513.685	233.378	272.454
- Clase AM (H2-SGD) (distribución)	WKN: A2A NW9/ISIN: LU1451583386	2.589.700	2.229.119	4.559.001
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A2A TZ8/ISIN: LU1508476642	1.906.730	1.863.328	2.043.624
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A14 330/ISIN: LU1322973634	21.068.519	9.761.736	14.379.055
- Clase AMg (USD) (distribución)	WKN: A2P ZAH/ISIN: LU2111465915	3.561.493	380.628	--
- Clase AQ (USD) (distribución)	WKN: A2D S0D/ISIN: LU1627375626	108.581	171.989	198.200
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A2A EDF/ISIN: LU1363153740	13.907.156	10.981.096	8.187.876
- Clase BMg (USD) (distribución)	WKN: A2Q B76/ISIN: LU2226247117	5.744.788	--	--
- Clase BT (USD) (acumulación)	WKN: A2Q B77/ISIN: LU2226247208	1.643.601	--	--
- Clase CM (USD) (distribución)	WKN: A2P EXJ/ISIN: LU1958618628	58.029	3.666	116
- Clase CT (USD) (acumulación)	WKN: A2P EXK/ISIN: LU1958618891	437.417	5.500	113
- Clase IM (USD) (distribución)	WKN: A2H 7QP/ISIN: LU1720048146	70.135	14.427	6.077
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A14 ZMR/ISIN: LU1282651634	125.609	46.446	80.132
- Clase P (USD) (distribución)	WKN: A14 331/ISIN: LU1322973550	17.446	19.474	21.358
- Clase PM (USD) (distribución)	WKN: A2A DN1/ISIN: LU1349983426	8.351	7.133	7.628

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2A GF0/ISIN: LU1389837904	31.459	3.390	742
- Clase PT2 (USD) (acumulación)	WKN: A2A RB9/ISIN: LU1487227495	--	560	4.897
- Clase P2 (USD) (distribución)	WKN: A2A T5Z/ISIN: LU1511523414	--	85	3.810
- Clase P7 (USD) (distribución)	WKN: A2N 6F0/ISIN: LU1885506904	--	2.197	4.419
- Clase R (USD) (distribución)	WKN: A2D XTA/ISIN: LU1685826841	834.393	549.887	2.476.541
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A14 ZMU/ISIN: LU1282652012	32.581	34.617	28.882
- Clase WT (USD) (acumulación)	WKN: A2A NCF/ISIN: LU1442232507	64.868	16.988	21.599
- Clase AMg (H2-ZAR) (distribución)	WKN: A2P U83/ISIN: LU2079109455	493.790	29.056	--
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		1.847,1	1.080,0	1.504,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	79,68
Reino Unido	5,64
Supranacional	2,82
Canadá	2,60
Islas Caimán	2,39
Otros países	3,94
Otros activos netos	2,93
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 USD
Interés sobre	
- bonos	82.735.137,26
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	4.237,50
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**82.739.374,76**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-554.018,51
Comisión única	-12.930.780,46
Otros gastos	-19.114,56
Gastos totales	**-13.503.913,53**
Renta/pérdida neta ordinaria	**69.235.461,23**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-6.050.531,27
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-3.417.640,44
- divisas	-103.015,76
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**59.664.273,76**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	54.263.021,28
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-14.557.199,63
- divisas	-3.133,40
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**99.366.962,01**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	1.792.962.356,14
(Precio de compra USD 1.778.097.025,15)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	79.125.886,51
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	28.964.083,70
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	11.316.281,07
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	16.176.721,39
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	1.926.916,56
Activo total	1.930.472.245,37
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-3.182.079,95
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-58.165.000,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.566.988,94
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-20.501.105,04
Pasivo total	-83.415.173,93
Patrimonio neto del Subfondo	**1.847.057.071,44**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.079.999.948,79
Suscripciones	1.682.216.677,47
Reembolsos	-980.426.282,84
Distribución	-34.100.233,99
Resultado de las operaciones	99.366.962,01
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**1.847.057.071,44**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	51.976.130
- emitido	96.881.397
- reembolsado	-55.564.106
- a finales del periodo de presentación de informes	**93.293.421**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz US Short Term Plus

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**7.541.640,49**	**65,86**
Bonos						**7.541.640,49**	**65,86**
Curazao						**150.630,00**	**1,31**
US88165FAF99	3,6500 % Teva Pharmaceutical Finance USD Notes 11/21 S.2	USD	150,0	%	100,42	150.630,00	1,31
Alemania						**199.811,20**	**1,74**
US251526CJ68	0,8980 % Deutsche Bank (New York) USD Notes 21/24	USD	200,0	%	99,91	199.811,20	1,74
Irlanda						**101.660,32**	**0,89**
US00774MAA36	3,5000 % AerCap Ireland Capital Via AerCap Global Aviation Trust USD Notes 17/22	USD	100,0	%	101,66	101.660,32	0,89
Suiza						**117.449,26**	**1,03**
US90352JAE38	2,8590 % UBS Group USD FLR-Notes 17/23	USD	115,0	%	102,13	117.449,26	1,03
Reino Unido						**201.738,80**	**1,76**
US780097BF78	1,5948 % Natwest Group USD FLR-Notes 17/23	USD	200,0	%	100,87	201.738,80	1,76
EE. UU.						**6.693.969,94**	**58,46**
US00914AAP75	0,8000 % Air Lease USD Notes 21/24	USD	230,0	%	99,40	228.622,23	2,00
US00206RMH20	0,6900 % AT&T USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	100,21	200.411,00	1,75
US097023CS21	4,5080 % Boeing USD Notes 20/23	USD	100,0	%	105,67	105.672,19	0,92
US097023DD43	1,1670 % Boeing USD Notes 21/23	USD	165,0	%	100,23	165.375,69	1,44
US15189TAZ03	0,7000 % CenterPoint Energy USD FLR-Notes 21/24	USD	80,0	%	100,21	80.168,40	0,70
US808513BM66	0,5500 % Charles Schwab USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	100,74	251.858,50	2,20
US161175BP82	1,7758 % Charter Communications Operating Via Charter Communications Operating Capital USD FLR-Notes 18/24	USD	250,0	%	102,80	257.012,48	2,25
US25278XAS80	0,9000 % Diamondback Energy USD Notes 21/23	USD	250,0	%	100,01	250.031,25	2,18
US25470DAH26	3,2500 % Discovery Communications USD Notes 13/23	USD	85,0	%	103,46	87.937,14	0,77
US283695AZ76	8,6250 % El Paso Natural Gas USD Notes 92/22	USD	105,0	%	102,38	107.500,87	0,94
US86765BAJ89	4,6500 % Energy Transfer USD Notes 11/22	USD	100,0	%	101,53	101.529,36	0,89
US29273RBB42	7,6000 % Energy Transfer USD Notes 13/24	USD	181,0	%	112,64	203.886,09	1,78
US320517AC95	3,5500 % First Horizon USD Notes 20/23	USD	200,0	%	104,40	208.797,48	1,82
US337932AG27	3,3500 % FirstEnergy USD Notes 17/22	USD	130,0	%	101,19	131.543,75	1,15
US345397ZG11	0,9990 % Ford Motor Credit USD FLR-Notes 18/21	USD	60,0	%	100,00	60.000,50	0,52
US345397ZU05	3,3500 % Ford Motor Credit USD Notes 19/22	USD	170,0	%	102,03	173.442,50	1,51
US36966THT25	1,1160 % General Electric USD FLR-MTN 13/23	USD	111,0	%	101,11	112.231,92	0,98
US37045XBR61	1,6829 % General Motors Financial USD FLR-Notes 17/22	USD	55,0	%	100,37	55.205,01	0,48
US37045XDF06	0,8100 % General Motors Financial USD FLR-Notes 21/24	USD	225,0	%	100,93	227.101,50	1,98
US38141GXW94	0,6300 % Goldman Sachs Group USD FLR-Notes 21/24	USD	300,0	%	100,28	300.841,50	2,63
US404121AG00	5,8750 % HCA USD Notes 12/23	USD	110,0	%	107,50	118.250,00	1,03
US448579AM48	1,1000 % Hyatt Hotels USD FLR-Notes 21/23	USD	51,0	%	100,10	51.049,98	0,45
US46625HRW24	1,3553 % JPMorgan Chase USD FLR-Notes 16/23	USD	125,0	%	101,16	126.454,38	1,11
US52532XAB10	2,9500 % Leidos USD Notes 21/23	USD	95,0	%	103,57	98.395,28	0,86
US61772BAA17	0,7310 % Morgan Stanley USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	100,33	200.654,46	1,75
US628530BD84	4,2000 % Mylan USD Notes 13/23	USD	250,0	%	106,50	266.239,15	2,33
US655664AX82	2,3000 % Nordstrom USD Notes 21/24	USD	115,0	%	100,09	115.101,65	1,01
US68235PAK49	0,7241 % ONE Gas USD FLR-Notes 21/23	USD	150,0	%	100,32	150.474,14	1,31
US694308JE87	1,7500 % Pacific Gas and Electric USD Notes 20/22	USD	300,0	%	99,86	299.587,38	2,62
US714046AL31	0,8500 % PerkinElmer USD Notes 21/24	USD	69,0	%	99,40	68.586,78	0,60
US72650RBB78	2,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 12/23	USD	200,0	%	102,24	204.478,78	1,79
US72650RBD35	3,8500 % Plains All American Pipeline Via PAA Finance USD Notes 13/23	USD	50,0	%	105,26	52.630,44	0,46
US74460WAB37	0,5200 % Public Storage USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	100,10	250.258,75	2,19
US842400HC00	0,8800 % Southern California Edison USD FLR-Notes 21/24	USD	250,0	%	100,48	251.204,58	2,19

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US842400GF40	1,8450 %	Southern California Edison USD Notes 15/22	USD	18,6	%	100,00	18.571,43	0,16
US842434CV28	0,4658 %	Southern California Gas USD FLR-Notes 20/23	USD	250,0	%	100,04	250.107,85	2,18
US842587CY12	5,5000 %	Southern USD FLR-Notes 16/57	USD	110,0	%	101,31	111.443,75	0,97
US87165BAD55	4,2500 %	Synchrony Financial USD Notes 14/24	USD	100,0	%	108,19	108.191,15	0,94
US87165BAN38	4,3750 %	Synchrony Financial USD Notes 19/24	USD	55,0	%	107,95	59.374,78	0,52
US87164DQS26	2,2890 %	Synovus Bank USD FLR-Notes 20/23	USD	100,0	%	100,48	100.477,43	0,88
US87161CAL90	3,1250 %	Synovus Financial USD Notes 17/22	USD	175,0	%	102,23	178.904,92	1,56
US87264AAR68	4,0000 %	T-Mobile USA USD Notes 17/22	USD	120,0	%	101,50	121.800,00	1,06
US92553PAX06	3,8750 %	ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	20,0	%	106,82	21.363,54	0,19
US124857AM55	3,7000 %	ViacomCBS USD Notes 14/24	USD	150,0	%	107,47	161.199,98	1,41
Supranacional							**76.380,97**	**0,67**
US11134LAD10	3,0000 %	Broadcom Via Broadcom Cayman Finance USD Notes 18/22	USD	76,0	%	100,50	76.380,97	0,67
Valores e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado							**3.629.890,46**	**31,70**
Bonos							**2.679.884,08**	**23,40**
Islas Caimán							**225.243,06**	**1,97**
US05401AAA97	5,5000 %	Avolon Holdings Funding USD Notes 18/23	USD	50,0	%	105,32	52.658,13	0,46
US70014LAC46	4,5000 %	Park Aerospace Holdings USD Notes 17/23	USD	165,0	%	104,60	172.584,93	1,51
Supranacional							**54.600,79**	**0,48**
US62947QAZ19	4,8750 %	NXP Via NXP Funding USD Notes 18/24	USD	50,0	%	109,20	54.600,79	0,48
Países Bajos							**152.591,51**	**1,33**
US47216QAA13	0,8000 %	JDE Peet's USD Notes 21/24	USD	153,0	%	99,73	152.591,51	1,33
Reino Unido							**199.438,02**	**1,74**
US19123MAE30	0,8000 %	Coca-Cola Europacific Partners USD Notes 21/24	USD	200,0	%	99,72	199.438,02	1,74
EE. UU.							**2.048.010,70**	**17,88**
US030288AA24	5,2500 %	American Transmission Systems USD Notes 09/22	USD	220,0	%	101,28	222.819,32	1,95
US04685A3B58	0,6100 %	Athene Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	230,0	%	100,21	230.484,15	2,01
US05369AAC53	3,8750 %	Aviation Capital Group USD Notes 18/23	USD	160,0	%	104,40	167.040,91	1,46
US05565EBN40	0,5800 %	BMW US Capital USD FLR-Notes 21/24	USD	200,0	%	100,96	201.925,00	1,76
US10921U2B33	0,8100 %	Brighthouse Financial Global Funding USD FLR-Notes 21/24	USD	150,0	%	100,77	151.154,51	1,32
US29103DAN66	0,8330 %	Emera US Finance USD Notes 21/24	USD	60,0	%	99,55	59.729,62	0,52
US36143L2E48	0,5500 %	GA Global Funding Trust USD FLR-Notes 21/24	USD	350,0	%	100,27	350.951,65	3,07
US38937LAA98	2,0000 %	Gray Oak Pipeline USD Notes 20/23	USD	200,0	%	102,06	204.129,90	1,78
US595017AV60	0,9720 %	Microchip Technology USD Notes 20/24	USD	240,0	%	100,12	240.286,03	2,10
US59833CAB81	3,6250 %	Midwest Connector Capital USD Notes 19/22	USD	118,0	%	101,22	119.439,25	1,04
US84346LAC46	0,6250 %	Southern Natural Gas USD Notes 21/23	USD	100,0	%	100,05	100.050,36	0,87
Títulos-valores respaldados por activos							**773.029,44**	**6,75**
Islas Caimán							**202.423,97**	**1,77**
US89473LAH78	1,2043 %	Treman Park ABS USD FLR-Notes 18/28 Cl.ARR	USD	202,3	%	100,04	202.423,97[1)]	1,77
EE. UU.							**570.605,47**	**4,98**
US09659QAE70	2,5100 %	BMW Vehicle Owner Trust 2018-A ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	29,5	%	100,43	29.635,32[1)]	0,26
US34532TAD46	3,2400 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	9,2	%	100,54	9.244,18[1)]	0,08
US34532TAE29	3,3800 %	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	65,0	%	102,03	66.318,15[1)]	0,58
US36255JAD63	3,0200 %	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 2018-3 ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	33,7	%	100,54	33.871,66[1)]	0,29
US43813GAC50	0,2700 %	Honda Auto Receivables 2021-1 Owner Trust ABS USD Notes 21/25 Cl.A3	USD	200,0	%	99,96	199.925,64[1)]	1,75

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US44933AAC18	3,2000 %	Hyundai Auto Receivables Trust 2018-B ABS USD Notes 18/22 Cl.A3	USD	17,0	%	100,33	17.057,11[1]	0,15
US65478HAE80	2,2800 %	Nissan Auto Receivables 2017-C Owner Trust ABS USD Notes 17/24 Cl.A4	USD	65,5	%	100,38	65.755,82[1]	0,57
US89231PAD06	3,1800 %	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/23 Cl.A3	USD	40,8	%	100,68	41.038,74[1]	0,36
US89231PAE88	3,3000 %	Toyota Auto Receivables 2018-D Owner Trust ABS USD Notes 18/24 Cl.A4	USD	105,0	%	102,63	107.758,85[1]	0,94
Títulos-valores respaldados por hipotecas							**176.976,94**	**1,55**
EE. UU.							**176.976,94**	**1,55**
US92936QAJ76	4,6970 %	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C6 MBS USD Notes 12/45 Cl.B	USD	175,0	%	101,13	176.976,94[1]	1,55
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario							**11.171.530,95**	**97,56**
Depósitos en entidades financieras							**404.464,11**	**3,53**
Depósitos a la vista							**404.464,11**	**3,53**
		State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				404.464,11	3,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras							**404.464,11**	**3,53**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-127.077,27**	**-1,11**
Operaciones de divisas a plazo				**-127.049,59**	**-1,11**
Sold EUR / Bought USD - 29 Oct 2021	EUR	-11.534,06		152,21	0,00
Sold USD / Bought EUR - 29 Oct 2021	USD	-11.365.229,22		-127.201,80	-1,11
Operaciones de swaps				**-27,68**	**0,00**
Swaps de operaciones crediticias				**-27,68**	**0,00**
Vendedor de protección				**-27,68**	**0,00**
Markit CDX North America Investment Grade Index - 1.00% - 20 Jun 2024	USD	115.000,00		-27,68	0,00
Inversiones en derivados				**-127.077,27**	**-1,11**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**			**2.256,45**	**0,02**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**			**11.451.174,24**	**100,00**

[1] El valor de mercado se calculó sobre la base del último factor de fijación de precios disponible a la fecha de cierre del valor liquidativo.

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863	986,44	1.002,50	1.004,06
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLP/ISIN: LU2349349618	10,01	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535	10,02	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	1.022,71	1.031,24	1.013,60
Acciones en circulación		10.240	10.001	10.001
- Clase W (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47S/ISIN: LU1877638863	10.001	10.000	10.000
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLP/ISIN: LU2349349618	119	--	--
- Clase RT (USD) (acumulación)	WKN: A3C RLN/ISIN: LU2349349535	119	--	--
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A2N 47R/ISIN: LU1877638780	1	1	1
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		11,5	11,7	11,0

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	82,87
Islas Caimán	3,74
Reino Unido	3,50
Otros países	7,45
Otros activos netos	2,44
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	279.739,88
- operaciones de swap	1.162,76
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	36,84
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**280.939,48**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.176,98
Comisión única	-34.311,41
Otros gastos	-516,45
Gastos totales	**-36.004,84**
Renta/pérdida neta ordinaria	**244.934,64**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-35.954,64
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-66.879,61
- divisas	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**142.100,39**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-50.175,71
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-127.739,68
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	1.105,81
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**-34.709,19**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	11.171.530,95
(Precio de compra USD 11.137.319,96)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	404.464,11
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	2.070,11
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	54.237,59
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	31,94
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	152,21
Activo total	11.632.486,91
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-51.022,01
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-3.061,18
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-27,68
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-127.201,80
Pasivo total	-181.312,67
Patrimonio neto del Subfondo	**11.451.174,24**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.738.894,34
Suscripciones	2.408,34
Reembolsos	0,00
Distribución	-255.419,25
Resultado de las operaciones	-34.709,19
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**11.451.174,24**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.001
- emitido	239
- reembolsado	0
- a finales del periodo de presentación de informes	**10.240**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Volatility Strategy Fund

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**938.231.060,83**	**97,01**
Bonos						**938.231.060,83**	**97,01**
Australia						**40.552.050,00**	**4,19**
XS0731129234	3,6250 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 12/22	EUR	5.000,0	%	103,30	5.164.801,00	0,53
XS1916387431	0,2500 % Australia & New Zealand Banking Group EUR MTN 18/22	EUR	4.000,0	%	100,86	4.034.407,20	0,42
XS0775914277	3,0000 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 12/22	EUR	8.100,0	%	102,05	8.266.155,30	0,86
XS1594339514	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,90	407.598,32	0,04
XS1811023735	0,3750 % Commonwealth Bank of Australia EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,29	202.571,30	0,02
XS0864360358	1,8750 % National Australia Bank EUR MTN 12/23	EUR	6.000,0	%	102,98	6.178.893,00	0,64
XS1321466911	0,8750 % National Australia Bank EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,51	1.015.064,60	0,11
XS1586704378	0,2500 % National Australia Bank EUR MTN 17/22	EUR	14.000,0	%	100,39	14.054.005,00	1,45
XS1748436190	0,5000 % Westpac Banking EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,63	205.260,40	0,02
XS1978200472	0,3750 % Westpac Banking EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,56	615.389,88	0,06
XS1917808922	0,5000 % Westpac Banking EUR Notes 18/23	EUR	400,0	%	101,98	407.904,00	0,04
Austria						**3.313.638,42**	**0,34**
XS1845161790	0,2500 % Erste Group Bank EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	101,77	203.537,92	0,02
XS1807495608	0,6250 % Erste Group Bank EUR MTN 18/26	EUR	400,0	%	104,02	416.087,32	0,04
XS1181448561	0,7500 % Erste Group Bank EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	103,70	414.811,48	0,04
XS1590565112	0,3750 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	101,29	202.573,24	0,02
XS1875268689	0,5000 % HYPO NOE Landesbank für Niederoesterreich und Wien EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	103,08	618.473,64	0,06
AT000B049465	2,3750 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	106,48	212.962,10	0,02
AT000B049572	0,7500 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	103,69	622.157,04	0,07
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	103,84	623.035,68	0,07
Bélgica						**6.668.801,50**	**0,69**
BE0002474493	1,7500 % Belfius Bank EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,87	423.475,32	0,05
BE0002477520	0,6250 % Belfius Bank EUR Notes 14/21 S.1	EUR	4.000,0	%	100,03	4.001.288,40	0,42
BE0002274430	0,5000 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,60	410.395,64	0,04
BE0002614924	0,6250 % BNP Paribas Fortis EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,63	207.263,10	0,02
BE0002265347	0,0000 % BNP Paribas Fortis EUR Zero-Coupon MTN 24.10.2023	EUR	400,0	%	100,89	403.548,68	0,04
BE0002594720	0,6250 % ING Belgium EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,50	207.009,52	0,02
BE0002425974	2,0000 % KBC Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,33	206.651,46	0,02
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank EUR MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,82	201.648,62	0,02
BE0002707884	0,0000 % KBC Bank EUR Zero-Coupon Notes 03.12.2025	EUR	600,0	%	101,25	607.520,76	0,06
Canadá						**55.659.444,50**	**5,76**
XS1506604161	0,1000 % Bank of Montreal EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,08	404.300,40	0,04
XS1933874387	0,2500 % Bank of Montreal EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,48	202.951,58	0,02
XS1293495229	0,7500 % Bank of Montreal EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,22	202.448,76	0,02
XS1377941106	0,3750 % Bank of Nova Scotia EUR MTN 16/23	EUR	11.750,0	%	101,23	11.893.970,40	1,23
XS1550202029	0,1250 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 17/22	EUR	1.000,0	%	100,19	1.001.930,20	0,11
XS1799545758	0,2500 % Bank of Nova Scotia EUR Notes 18/22	EUR	10.000,0	%	100,76	10.075.936,00	1,04
XS2146086181	0,2500 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Notes 20/23	EUR	200,0	%	101,31	202.614,66	0,02
XS1456455572	0,0000 % Canadian Imperial Bank of Commerce EUR Zero-Coupon Notes 25.07.2022	EUR	200,0	%	100,40	200.806,68	0,02
XS1859275718	0,2500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/23	EUR	3.700,0	%	101,30	3.748.030,44	0,39
XS1790961962	0,7500 % National Bank of Canada EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,64	207.289,72	0,02
XS1173616753	0,5000 % National Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	2.600,0	%	100,33	2.608.588,58	0,27

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1496770626	0,0000 % National Bank of Canada EUR Zero-Coupon Notes 29.09.2023	EUR	400,0	%	100,85	403.418,76	0,04
XS1167203881	0,8750 % Province of Quebec Canada EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	104,01	208.021,40	0,02
XS2152799529	0,2000 % Province of Quebec Canada EUR Notes 20/25	EUR	200,0	%	101,83	203.654,26	0,02
XS1942615607	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR MTN 19/24	EUR	2.400,0	%	101,52	2.436.497,28	0,25
XS1246658501	0,8750 % Royal Bank of Canada EUR Notes 15/22	EUR	7.400,0	%	101,10	7.481.031,48	0,78
XS1847633119	0,2500 % Royal Bank of Canada EUR Notes 18/23	EUR	13.000,0	%	101,24	13.161.306,60	1,36
XS1401105587	0,3750 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,32	202.632,78	0,02
XS1832967019	0,6250 % Toronto-Dominion Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,37	206.740,20	0,02
XS1223216497	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,43	200.863,72	0,02
XS2146198739	0,2500 % Toronto-Dominion Bank EUR Notes 20/24	EUR	400,0	%	101,60	406.410,60	0,05
Dinamarca						**1.237.143,00**	**0,13**
XS0519458755	3,7500 % Danske Bank EUR MTN 10/22	EUR	1.200,0	%	103,10	1.237.143,00	0,13
Finlandia						**3.498.005,42**	**0,36**
XS1827629384	0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,47	202.939,40	0,02
XS1958616176	0,3750 % Aktia Bank EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,96	617.742,90	0,06
XS1392927072	0,5000 % Finnvera EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	103,52	207.049,98	0,02
XS1308350237	0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	101,22	202.442,02	0,02
XS1522968277	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,57	203.135,12	0,02
XS1963717704	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,40	614.420,94	0,06
XS1132790442	1,0000 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 14/24	EUR	600,0	%	104,42	626.510,88	0,07
XS1784067529	0,2500 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	101,10	202.194,48	0,02
XS1825134742	0,6250 % Nordea Kiinnitysluottopankki EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	103,59	621.569,70	0,07
Francia						**92.331.331,42**	**9,55**
XS0936339208	2,2500 % Agence Française de Développement EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	109,62	219.231,60	0,02
XS1111084718	1,3750 % Agence Française de Développement EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	105,35	210.701,70	0,02
FR0013483526	0,0000 % Agence Française de Développement EUR Zero-Coupon MTN 25.03.2025	EUR	200,0	%	101,45	202.901,92	0,02
FR0011530492	2,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,05	210.099,18	0,02
FR0013375797	0,3750 % Arkea Home Loans EUR MTN 18/24	EUR	400,0	%	101,89	407.548,12	0,04
FR0012970713	0,6250 % Arkea Home Loans EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,13	202.260,26	0,02
FR0013141058	0,3750 % AXA Bank Europe EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,26	202.528,40	0,02
FR0013329224	0,5000 % AXA Bank Europe EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,90	205.796,30	0,02
FR0012300754	0,8750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	103,88	415.509,12	0,04
FR0013238797	0,3750 % BNP Paribas Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,14	408.572,92	0,04
FR0011637743	2,3750 % BPCE EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	106,10	424.413,00	0,05
FR0011993518	1,7500 % BPCE EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	105,89	423.545,56	0,05
FR0012326841	1,0000 % BPCE EUR MTN 14/25	EUR	400,0	%	104,57	418.296,72	0,04
FR0013111903	0,3750 % BPCE EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,18	202.366,78	0,02
FR0013238219	0,3750 % BPCE EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,89	407.573,56	0,04
FR0013320611	0,7500 % BPCE EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	104,11	624.643,62	0,07
FR0012518926	0,5000 % BPCE EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	101,02	202.032,80	0,02
FR0013505096	0,1250 % BPCE EUR Notes 20/25	EUR	400,0	%	101,60	406.389,80	0,04
FR0013505518	0,1250 % Bpifrance EUR Bonds 20/25	EUR	200,0	%	101,87	203.730,66	0,02
FR0011417591	2,7500 % Bpifrance EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	112,74	225.470,72	0,02
FR0012682060	0,5000 % Bpifrance EUR MTN 15/25	EUR	200,0	%	103,27	206.533,28	0,02
FR0014000UG9	0,0000 % Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2026	EUR	200,0	%	101,55	203.098,26	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0011011188	4,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	106,79	213.587,68	0,02
FR0011133008	3,9000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 11/23	EUR	400,0	%	108,99	435.940,44	0,05
FR0011178946	4,0000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	103,22	206.447,74	0,02
FR0011213453	3,6000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	109,85	219.692,68	0,02
FR0011388339	2,4000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR MTN 13/25	EUR	200,0	%	109,10	218.192,70	0,02
FR0010945451	3,3000 % Caisse de Refinancement de l'Habitat EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	103,75	207.494,58	0,02
FR0013255858	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 17/24	EUR	200,0	%	101,99	203.987,58	0,02
FR0013396355	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 19/25	EUR	200,0	%	102,78	205.558,06	0,02
FR0010775486	5,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 09/24	EUR	200,0	%	116,00	232.006,58	0,03
FR0013184181	0,3750 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/25	EUR	600,0	%	102,56	615.385,32	0,07
FR0013150257	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 16/26	EUR	400,0	%	103,98	415.912,68	0,04
FR0013310026	0,5000 % Caisse Française de Financement Local EUR MTN 18/26	EUR	400,0	%	103,34	413.370,32	0,04
FR0013019510	0,6250 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.12	EUR	200,0	%	101,47	202.940,28	0,02
FR0012688208	0,2000 % Caisse Française de Financement Local EUR Bonds 15/23 S.6	EUR	200,0	%	101,08	202.159,46	0,02
FR0010913749	4,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 10/25	EUR	200,0	%	117,55	235.103,28	0,03
FR0011356997	2,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	103,27	206.543,56	0,02
FR0011885722	2,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 14/24	EUR	400,0	%	106,26	425.023,40	0,05
FR0012801512	1,1250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 15/25	EUR	600,0	%	105,38	632.257,86	0,07
FR0013256427	0,2000 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,69	201.373,52	0,02
FR0013231081	0,3250 % Compagnie de Financement Foncier EUR MTN 17/23	EUR	200,0	%	101,54	203.070,62	0,02
FR0012938959	0,6250 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/23 S.620	EUR	400,0	%	101,52	406.079,16	0,04
FR0012447696	0,7500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 15/25	EUR	600,0	%	103,61	621.666,96	0,07
FR0013162302	0,5000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/24	EUR	400,0	%	102,56	410.235,56	0,04
FR0013106630	1,0000 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 16/26	EUR	600,0	%	105,50	632.992,32	0,07
FR0013281748	0,3750 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	102,34	409.373,68	0,04
FR0013328218	0,2500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	101,13	202.264,94	0,02
FR0013507365	0,0500 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 20/24	EUR	200,0	%	101,17	202.346,18	0,02
FR0014004I65	0,0100 % Compagnie de Financement Foncier EUR Notes 21/26	EUR	200,0	%	101,11	202.218,42	0,02
FR0012332450	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 14/22	EUR	200,0	%	101,30	202.608,24	0,02
FR0013066743	0,6250 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	102,12	408.479,60	0,04
FR0013141066	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,29	202.588,24	0,02
FR0013219573	0,2500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	101,62	406.469,72	0,04
FR0013263951	0,3750 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,26	409.051,08	0,04
FR0013368370	0,0500 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/22	EUR	200,0	%	100,54	201.077,16	0,02
FR0013310059	0,5000 % Crédit Agricole Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	103,37	620.243,94	0,07

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
FR0011508332	1,8750 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 13/23	EUR	400,0	%	103,95	415.796,36	0,04
FR0013358199	0,5000 % Crédit Agricole Public Sector EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	103,19	619.130,64	0,07
FR0010990390	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 11/23	EUR	200,0	%	106,00	211.994,50	0,02
FR0011182542	4,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 12/24	EUR	200,0	%	110,55	221.102,00	0,02
FR0011564962	2,5000 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,77	211.548,00	0,02
FR0013113453	0,3750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 16/22	EUR	186,0	%	100,85	187.589,74	0,02
FR0013313020	0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 18/26	EUR	600,0	%	103,89	623.322,78	0,07
FR0013399110	0,2500 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 19/24	EUR	200,0	%	101,69	203.375,08	0,02
FR0013506870	0,1250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	101,61	203.223,30	0,02
FR0013065117	0,8750 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 15/26	EUR	400,0	%	105,10	420.400,00	0,04
FR0013236247	0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan EUR Notes 17/25	EUR	400,0	%	103,29	413.152,64	0,04
XS1559352437	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	102,40	204.792,98	0,02
XS1829348793	0,2500 % Dexia Crédit Local EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,21	202.427,06	0,02
XS1936137139	0,6250 % Dexia Crédit Local EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,49	206.985,82	0,02
FR0126461708	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 01.12.2021	EUR	10.000,0	%	100,11	10.010.922,00	1,04
FR0126461682	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 06.10.2021	EUR	10.000,0	%	100,01	10.001.085,00	1,04
FR0126893579	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.08.2022	EUR	10.000,0	%	100,57	10.057.120,00	1,04
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	20.000,0	%	100,29	20.057.400,00	2,08
FR0126461823	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 26.01.2022	EUR	15.000,0	%	100,24	15.036.243,00	1,56
FR0011470764	2,0000 % HSBC France EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	104,98	209.969,20	0,02
FR0013329638	0,5000 % HSBC France EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,88	205.761,58	0,02
FR0011688464	2,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	106,45	638.685,54	0,07
FR0013090578	0,5000 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,29	405.148,52	0,04
FR0013232998	0,3750 % La Banque Postale Home Loan EUR MTN 17/25	EUR	200,0	%	102,41	204.814,30	0,02
FR0013213675	0,1250 % SFIL EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	101,60	203.190,44	0,02
FR0013314036	0,7500 % SFIL EUR MTN 18/26	EUR	200,0	%	104,41	208.823,66	0,02
FR0011859495	2,0000 % Société Générale EUR MTN 14/24	EUR	600,0	%	106,20	637.220,70	0,07
FR0012951960	0,5000 % Société Générale EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	101,00	201.996,60	0,02
FR0013094869	0,5000 % Société Générale EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,32	202.633,24	0,02
FR0013232071	0,2500 % Société Générale EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	101,63	203.256,18	0,02
FR0013259413	0,5000 % Société Générale EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	103,04	618.266,46	0,07
FR0013358496	0,2500 % Société Générale EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,41	405.657,76	0,04
FR0013383585	0,5000 % Société Générale EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	102,83	411.308,52	0,04
Alemania						**266.206.347,53**	**27,52**
DE000AAR0199	0,0100 % Aareal Bank EUR MTN 17/22	EUR	200,0	%	100,41	200.825,70	0,02
DE000AAR0223	0,1250 % Aareal Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,09	202.184,60	0,02
DE000AAR0207	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/24	EUR	200,0	%	102,20	204.398,44	0,02
DE000AAR0215	0,3750 % Aareal Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,65	205.295,58	0,02
DE000AAR0231	0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 18/23 S.225	EUR	200,0	%	100,85	201.691,76	0,02
DE000AAR0249	0,1250 % Aareal Bank EUR Notes 19/24 S.226	EUR	200,0	%	101,31	202.615,08	0,02
DE000BHY0BC4	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,09	202.189,10	0,02
DE000BHY0150	0,2500 % Berlin Hyp EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,27	202.538,10	0,02
DE000BHY0BS0	0,0100 % Berlin Hyp EUR MTN 19/22	EUR	10.000,0	%	100,53	10.052.756,00	1,04
DE000BHY0MT5	0,1250 % Berlin Hyp EUR Notes 17/24 S.203	EUR	200,0	%	101,35	202.695,34	0,02
DE000BHY0MQ1	0,3750 % Berlin Hyp EUR Notes 17/25 S.200	EUR	200,0	%	102,52	205.044,04	0,02
DE000BHY0MX7	0,7500 % Berlin Hyp EUR Notes 18/26 S.207	EUR	400,0	%	104,64	418.564,08	0,05
DE000BHY0BH3	0,0000 % Berlin Hyp EUR Zero-Coupon MTN 10.10.2022	EUR	200,0	%	100,58	201.161,86	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000CZ40J26	2,0000 %	Commerzbank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,30	210.591,68	0,02
DE000CZ40LS3	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	100,89	201.784,64	0,02
DE000CZ40LG8	0,5000 %	Commerzbank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	103,55	207.094,98	0,02
DE000CZ40NB5	0,0500 %	Commerzbank EUR MTN 18/22	EUR	200,0	%	100,51	201.015,00	0,02
DE000CZ40MW3	0,2500 %	Commerzbank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,41	202.829,52	0,02
DE000CZ40MN2	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,40	206.795,60	0,02
DE000CZ40MU7	0,6250 %	Commerzbank EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	103,52	414.066,00	0,05
DE000CZ40NN0	0,1250 %	Commerzbank EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	101,32	405.289,64	0,04
DE000CZ40LM6	0,0500 %	Commerzbank EUR Notes 16/24	EUR	400,0	%	101,28	405.102,52	0,04
DE000DL19SH3	0,2500 %	Deutsche Bank EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	101,64	406.573,20	0,04
DE000DB5DCN5	1,7500 %	Deutsche Bank EUR Notes 12/22	EUR	200,0	%	101,59	203.185,36	0,02
DE000DL19UA4	0,2500 %	Deutsche Bank EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	101,17	202.338,54	0,02
DE000DHY4457	0,1250 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,37	200.732,92	0,02
DE000DHY4614	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,04	404.145,76	0,04
DE000DHY4648	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 16/24	EUR	400,0	%	101,71	406.844,52	0,04
DE000DHY4861	0,3750 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 17/25	EUR	600,0	%	102,53	615.205,26	0,07
DE000DHY4994	0,2500 %	Deutsche Hypothekenbank EUR MTN 18/24	EUR	400,0	%	102,01	408.047,84	0,04
DE000DHY4960	0,5000 %	Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 18/26	EUR	400,0	%	103,43	413.704,52	0,04
DE000DHY5066	0,0100 %	Deutsche Hypothekenbank EUR Notes 19/22 S.506	EUR	5.000,0	%	100,52	5.026.124,50	0,52
DE000A2YNVM8	0,0100 %	Deutsche Pfandbriefbank EUR MTN 19/25	EUR	600,0	%	101,19	607.149,12	0,07
DE000A13SWZ1	0,6250 %	DZ HYP EUR MTN 15/24	EUR	200,0	%	102,82	205.638,14	0,02
DE000A14KKJ5	0,1250 %	DZ HYP EUR MTN 16/22	EUR	200,0	%	100,65	201.303,16	0,02
DE000A2AAW12	0,0500 %	DZ HYP EUR MTN 16/24	EUR	200,0	%	101,40	202.809,86	0,02
DE000A14KKM9	0,3750 %	DZ HYP EUR MTN 16/26	EUR	400,0	%	103,00	412.013,52	0,04
DE000A2G9HE4	0,5000 %	DZ HYP EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	103,41	413.642,04	0,04
DE000A2TSD55	0,0100 %	DZ HYP EUR MTN 20/24 S.1220	EUR	200,0	%	101,07	202.148,68	0,02
DE000EAA0517	0,0000 %	Erste Abwicklungsanstalt EUR Zero-Coupon MTN 18.11.2022	EUR	11.000,0	%	100,61	11.066.643,50	1,15
DE000A13R889	1,1250 %	Gemeinsame Deutsche Bundesländer EUR Notes 14/24 S.46	EUR	200,0	%	104,67	209.348,04	0,02
DE0001141745	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021 S.174	EUR	20.000,0	%	100,01	20.001.998,00	2,07
DE0001104834	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.03.2023	EUR	25.000,0	%	101,05	25.262.000,00	2,61
DE0001104800	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.06.2022	EUR	25.000,0	%	100,47	25.117.000,00	2,60
DE0001104784	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 10.12.2021	EUR	17.000,0	%	100,12	17.020.940,60	1,76
DE0001104792	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 11.03.2022	EUR	25.000,0	%	100,32	25.078.750,00	2,60
DE0001104826	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 15.12.2022	EUR	25.000,0	%	100,89	25.221.250,00	2,61
DE0001104818	0,0000 %	Germany Government EUR Zero-Coupon Bonds 16.09.2022	EUR	25.000,0	%	100,66	25.165.500,00	2,60
DE000HSH5Y29	0,3750 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,33	202.668,20	0,02
DE000HSH6K32	0,2500 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/22	EUR	3.000,0	%	100,46	3.013.794,60	0,31
DE000HSH6K16	0,3750 %	Hamburg Commercial Bank EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,41	202.813,56	0,02
DE000A1KRJR4	0,2500 %	ING-DiBa EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,47	405.888,40	0,04
DE000A289RC9	0,0000 %	Kreditanstalt für Wiederaufbau EUR Zero-Coupon MTN 30.06.2023	EUR	5.000,0	%	101,06	5.053.004,00	0,52
DE000LB01ZU3	0,5000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 15/22	EUR	1.200,0	%	100,87	1.210.475,76	0,13
DE000LB1DRT9	0,2000 %	Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,50	406.014,12	0,04

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
DE000LB1M2X2	0,2500 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	102,05	204.102,96	0,02
DE000LB2CTH0	0,0100 % Landesbank Baden-Württemberg EUR MTN Notes 17.06.2026	EUR	200,0	%	101,29	202.585,32	0,02
DE000LB126S0	0,0000 % Landesbank Baden-Württemberg EUR Zero-Coupon MTN 25.10.2022	EUR	19.200,0	%	100,57	19.308.984,96	2,00
XS2106576494	0,0100 % Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale EUR MTN 20/25	EUR	200,0	%	101,33	202.657,04	0,02
DE000MHB06J1	1,7500 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 12/22 S.1546	EUR	200,0	%	101,57	203.131,10	0,02
DE000MHB14J5	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	101,67	406.683,32	0,04
DE000MHB13J7	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 15/25	EUR	400,0	%	103,00	411.985,48	0,04
DE000MHB17J8	0,5000 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	103,55	207.107,20	0,02
DE000MHB21J0	0,2500 % Münchener Hypothekenbank EUR MTN 18/23 S.1803	EUR	200,0	%	101,56	203.111,96	0,02
DE000SK003B9	1,1250 % Sparkasse KölnBonn EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,60	209.207,70	0,02
DE000A14J3F7	0,2500 % State of Berlin EUR Notes 15/25 S.465	EUR	200,0	%	102,22	204.436,44	0,02
DE000A1RQCP0	0,2500 % State of Hesse EUR Notes 15/25 S.1512	EUR	200,0	%	102,37	204.741,86	0,02
DE000A2G8VK4	0,1250 % State of Lower Saxony EUR Notes 18/23 S.880	EUR	12.005,0	%	100,97	12.121.606,97	1,26
DE000A289T98	0,0100 % State of Lower Saxony EUR Notes 20/24	EUR	10.000,0	%	101,23	10.123.094,00	1,05
DE000NRW0LN6	0,2500 % State of North Rhine-Westphalia EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	102,56	205.120,42	0,02
DE000NRW0F67	1,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Notes 14/25	EUR	200,0	%	104,70	209.391,20	0,02
DE000NRW0KV1	0,0000 % State of North Rhine-Westphalia EUR Zero-Coupon Notes 14.01.2022 S.1451	EUR	10.000,0	%	100,17	10.016.534,00	1,04
DE000HV2AGL5	1,8750 % UniCredit Bank EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	102,26	204.523,88	0,02
DE000HV2AL33	0,7500 % UniCredit Bank EUR MTN 15/23	EUR	400,0	%	102,20	408.806,20	0,04
DE000HV2AMT6	0,5000 % UniCredit Bank EUR MTN 17/26	EUR	200,0	%	103,50	207.003,30	0,02
DE000HV2ART5	0,6250 % UniCredit Bank EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	103,83	415.307,24	0,05
Irlanda						**814.948,58**	**0,08**
XS1357663050	0,8750 % AIB Mortgage Bank EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,82	407.294,80	0,04
XS1228148158	0,3750 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,57	201.135,74	0,02
XS1791443440	0,6250 % Bank of Ireland Mortgage Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,26	206.518,04	0,02
Italia						**55.208.079,00**	**5,71**
IT0005444507	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 13.05.2022	EUR	15.000,0	%	100,35	15.052.990,50	1,56
IT0005434953	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.02.2022	EUR	10.000,0	%	100,23	10.023.022,00	1,03
IT0005423147	0,0000 % Italy Buoni Ordinari Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 14.10.2021	EUR	20.000,0	%	100,02	20.004.010,00	2,07
IT0005405318	0,6000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Bonds 20/23	EUR	5.000,0	%	101,85	5.092.500,00	0,53
IT0005439275	0,0000 % Italy Buoni Poliennali Del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 15.04.2024	EUR	5.000,0	%	100,71	5.035.556,50	0,52
Japón						**10.181.499,00**	**1,05**
XS1899009705	0,5500 % Sumitomo Mitsui Banking EUR MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	101,81	10.181.499,00	1,05
Luxemburgo						**9.527.626,64**	**0,99**
EU000A1G0EC4	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 19.04.2024	EUR	9.000,0	%	101,35	9.121.830,30	0,95
EU000A1G0EN1	0,0000 % European Financial Stability Facility EUR Zero-Coupon Notes 20.07.2026	EUR	200,0	%	101,74	203.480,94	0,02
XS1432510631	0,3750 % NORD/LB Luxembourg Covered Bond Bank EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,16	202.315,40	0,02
Nueva Zelanda						**28.995.848,81**	**3,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1492834806	0,1250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR MTN 16/23	EUR	6.000,0	%	101,05	6.063.280,80	0,63
XS1171526772	0,6250 % ANZ New Zealand Int'l (London) EUR Notes 15/22	EUR	6.330,0	%	100,37	6.353.484,93	0,66
XS1699732704	0,6250 % ASB Finance (London) EUR MTN 17/24	EUR	600,0	%	102,76	616.564,44	0,06
XS1887485032	0,7500 % ASB Finance (London) EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	103,86	415.420,92	0,04
XS1591674459	0,2500 % Westpac Securities (London) EUR MTN 17/22	EUR	10.400,0	%	100,41	10.442.762,72	1,08
XS1936779245	0,5000 % Westpac Securities (London) EUR MTN 19/24	EUR	5.000,0	%	102,09	5.104.335,00	0,53
Noruega						**44.288.699,06**	**4,58**
XS0856976682	1,8750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 12/22	EUR	200,0	%	102,71	205.419,02	0,02
XS1396253236	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,12	404.498,92	0,04
XS1719108463	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	102,32	204.647,22	0,02
XS1756428469	0,2500 % DNB Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	10.000,0	%	100,99	10.098.630,00	1,05
XS1909061597	0,3750 % DNB Boligkreditt EUR Notes 18/23	EUR	2.900,0	%	101,70	2.949.182,55	0,31
XS1934743656	0,6250 % DNB Boligkreditt EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	103,77	207.530,78	0,02
XS0881369770	2,1250 % Eika Boligkreditt EUR MTN 13/23	EUR	10.000,0	%	103,48	10.348.252,00	1,07
XS1566992415	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	4.000,0	%	101,88	4.075.379,20	0,42
XS1725524471	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR MTN 17/25	EUR	400,0	%	102,35	409.409,44	0,04
XS1397054245	0,3750 % Eika Boligkreditt EUR Notes 16/23	EUR	200,0	%	101,35	202.698,94	0,02
XS1869468808	0,5000 % Eika Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	200,0	%	103,05	206.091,96	0,02
XS1397023448	0,6250 % Kommunalbanken EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	103,85	207.706,10	0,02
XS1285867419	0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	101,17	202.345,68	0,02
XS1377237869	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,26	202.517,34	0,02
XS1637099026	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	102,10	408.407,44	0,04
XS1839386908	0,3750 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,45	405.795,04	0,04
XS1760129608	0,5000 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	102,80	616.814,04	0,06
XS1995620967	0,1250 % SpareBank 1 Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	101,67	610.021,26	0,06
XS1225004115	0,2500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 15/22	EUR	1.300,0	%	100,48	1.306.303,83	0,14
XS1854532865	0,1250 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	100,90	201.794,38	0,02
XS1951084638	0,5000 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	103,18	619.061,88	0,07
XS1565074744	0,3750 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	5.000,0	%	101,90	5.094.831,50	0,53
XS1781811143	0,7500 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 18/25	EUR	400,0	%	103,64	414.567,76	0,04
XS2237321190	0,0100 % Sparebanken Vest Boligkreditt EUR Notes 20/25	EUR	600,0	%	101,07	606.390,54	0,06
XS1344895450	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 16/23	EUR	3.200,0	%	101,60	3.251.203,20	0,34
XS1894534343	0,7500 % SR-Boligkreditt EUR MTN 18/25	EUR	600,0	%	104,12	624.741,24	0,07
XS1692489583	0,3750 % SR-Boligkreditt EUR Notes 17/24	EUR	200,0	%	102,23	204.457,80	0,02
Portugal						**201.666,24**	**0,02**
PTBCPIOM0057	0,7500 % Banco Comercial Português EUR Notes 17/22	EUR	200,0	%	100,83	201.666,24	0,02
España						**187.927.593,31**	**19,43**
ES0413211790	3,8750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,74	211.479,92	0,02
ES0413211873	0,6250 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR MTN 16/23	EUR	2.000,0	%	101,58	2.031.647,80	0,21
ES0413211071	4,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EUR Notes 05/25	EUR	100,0	%	114,80	114.796,35	0,01
ES0413860398	0,8750 % Banco de Sabadell EUR Notes 14/21	EUR	10.000,0	%	100,15	10.015.040,00	1,04
ES0413860554	0,1250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/23	EUR	13.000,0	%	101,11	13.143.884,00	1,36
ES0413860547	0,6250 % Banco de Sabadell EUR Notes 16/24	EUR	600,0	%	102,62	615.743,16	0,06
ES0413900384	0,7500 % Banco Santander EUR MTN 15/22	EUR	1.000,0	%	101,13	1.011.296,10	0,11
ES0413900368	1,1250 % Banco Santander EUR Notes 14/24	EUR	200,0	%	104,62	209.242,96	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción		Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
ES0413790397	1,0000 %	Banco Santander EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	104,53	209.051,06	0,02
ES0413790439	1,0000 %	Banco Santander EUR Notes 16/22	EUR	7.000,0	%	100,65	7.045.644,90	0,73
ES0413900392	1,5000 %	Banco Santander EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	107,51	215.019,10	0,02
ES0413307093	1,0000 %	Bankia EUR Notes 15/25	EUR	200,0	%	104,83	209.666,08	0,02
ES0413307127	1,0000 %	Bankia EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	102,07	10.207.308,00	1,06
ES0413679343	0,8750 %	Bankinter EUR Notes 15/22	EUR	400,0	%	101,13	404.509,88	0,04
ES0413679327	1,0000 %	Bankinter EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	104,18	416.724,56	0,04
ES0440609248	2,6250 %	CaixaBank EUR Notes 14/24	EUR	200,0	%	107,38	214.756,42	0,02
ES0413307101	1,1250 %	CaixaBank EUR Notes 15/22	EUR	10.000,0	%	101,34	10.134.000,00	1,05
ES0440609313	1,0000 %	CaixaBank EUR Notes 16/23	EUR	10.000,0	%	101,94	10.194.019,00	1,05
ES0415306036	0,5000 %	Caja Rural de Navarra EUR Notes 15/22	EUR	3.000,0	%	100,47	3.014.102,10	0,31
ES0422714123	0,8750 %	Cajamar Caja Rural EUR Notes 18/23	EUR	200,0	%	102,01	204.016,52	0,02
ES0444251047	0,2500 %	Ibercaja Banco EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,14	202.286,36	0,02
XS1681522998	0,2500 %	Instituto de Crédito Oficial EUR MTN 17/22	EUR	10.000,0	%	100,48	10.048.367,00	1,04
ES0443307063	1,2500 %	Kutxabank EUR Notes 15/25	EUR	400,0	%	105,84	423.345,04	0,04
ES00000128O1	0,4000 %	Spain Government EUR Bonds 17/22	EUR	25.000,0	%	100,59	25.148.250,00	2,60
ES0000012C46	0,0500 %	Spain Government EUR Bonds 18/21	EUR	25.000,0	%	100,05	25.013.000,00	2,59
ES0000012F84	0,0000 %	Spain Government EUR Zero-Coupon Bonds 30.04.2023	EUR	25.000,0	%	100,96	25.238.750,00	2,61
ES0L02110085	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 08.10.2021	EUR	22.000,0	%	100,04	22.009.185,00	2,28
ES0L02202114	0,0000 %	Spain Letras del Tesoro EUR Zero-Coupon Bonds 11.02.2022	EUR	10.000,0	%	100,22	10.022.462,00	1,04
Supranacional							**20.403.388,66**	**2,11**
XS1429037929	0,3750 %	Council Of Europe Development Bank EUR MTN 16/26	EUR	200,0	%	103,40	206.798,66	0,02
XS2148404994	0,0000 %	European Investment Bank EUR Zero-Coupon Notes 23.05.2023	EUR	20.000,0	%	100,98	20.196.590,00	2,09
Suecia							**25.092.307,76**	**2,59**
XS1222454032	0,2500 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,47	200.935,84	0,02
XS1394065756	0,2500 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 16/23	EUR	400,0	%	101,14	404.544,44	0,04
XS1578113125	0,3750 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,93	407.711,36	0,04
XS1799048704	0,6250 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,24	206.472,82	0,02
XS1942708873	0,6250 %	Lansforsakringar Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	200,0	%	103,65	207.294,98	0,02
XS1246782269	0,7500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,92	201.846,04	0,02
XS1314150878	0,6250 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 15/23	EUR	200,0	%	101,50	202.994,84	0,02
XS1633824823	0,2500 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,76	407.056,56	0,04
XS1948598997	0,3750 %	Skandinaviska Enskilda Banken EUR Notes 19/26	EUR	200,0	%	102,77	205.538,40	0,02
XS1135318431	0,6250 %	Stadshypotek EUR MTN 14/21	EUR	8.000,0	%	100,12	8.009.936,00	0,83
XS1435031270	0,0500 %	Stadshypotek EUR MTN 16/22	EUR	2.200,0	%	100,43	2.209.502,68	0,23
XS1368543135	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 16/23	EUR	200,0	%	101,23	202.466,38	0,02
XS1568860685	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,93	407.739,80	0,04
XS1962535644	0,3750 %	Stadshypotek EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	102,79	616.714,32	0,07
XS1731734585	0,3750 %	Stadshypotek EUR Notes 17/24	EUR	400,0	%	102,37	409.492,84	0,04
XS1855473614	0,5000 %	Stadshypotek EUR Notes 18/25	EUR	600,0	%	103,08	618.496,80	0,07
XS1117542412	0,6250 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 14/21	EUR	3.100,0	%	100,01	3.100.298,84	0,32
XS1248348721	0,7500 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 15/22	EUR	200,0	%	100,93	201.863,42	0,02
XS1808480377	0,2500 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/23	EUR	400,0	%	101,15	404.582,28	0,04
XS1759602953	0,5000 %	Sveriges Sakerstallda Obligationer EUR MTN 18/25	EUR	400,0	%	102,83	411.308,68	0,04
XS1550140674	0,1250 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 17/22	EUR	600,0	%	100,53	603.190,68	0,06
XS1778322351	0,4500 %	Swedbank Hypotek EUR MTN 18/23	EUR	200,0	%	101,76	203.524,48	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
XS1946788194	0,5000 % Swedbank Hypotek EUR MTN 19/26	EUR	600,0	%	103,28	619.687,56	0,07
XS1200837836	0,3750 % Swedbank Hypotek EUR Notes 15/22	EUR	4.000,0	%	100,41	4.016.490,80	0,42
XS1606633912	0,4000 % Swedbank Hypotek EUR Notes 17/24	EUR	600,0	%	102,10	612.616,92	0,06
Suiza						**13.297.520,20**	**1,38**
XS0500331557	4,0000 % UBS (London) EUR Notes 10/22	EUR	12.996,0	%	102,32	13.297.520,20	1,38
Países Bajos						**7.308.767,26**	**0,76**
XS0968926757	2,5000 % ABN AMRO Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	105,75	211.507,60	0,02
XS0543370430	3,5000 % ABN AMRO Bank EUR Notes 10/22	EUR	200,0	%	103,92	207.849,76	0,02
XS1344751968	0,8750 % ABN AMRO Bank EUR Notes 16/26	EUR	200,0	%	105,03	210.062,22	0,02
XS1807469199	0,5000 % BNG Bank EUR MTN 18/25	EUR	200,0	%	103,20	206.400,04	0,02
XS0935034651	1,8750 % ING Bank EUR MTN 13/23	EUR	200,0	%	103,88	207.764,48	0,02
XS1222431097	0,2500 % NIBC Bank EUR MTN 15/22	EUR	5.220,0	%	100,43	5.242.356,22	0,54
XS1423753463	0,6250 % NIBC Bank EUR MTN 16/26	EUR	400,0	%	103,72	414.892,88	0,05
XS1622193248	0,2500 % Rabobank EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,75	406.990,96	0,05
XS1224002474	0,2750 % Van Lanschot Kempen EUR Notes 15/22	EUR	200,0	%	100,47	200.943,10	0,02
Reino Unido						**65.516.354,52**	**6,77**
XS1529880368	0,5000 % Coventry Building Society EUR MTN 17/24	EUR	400,0	%	101,99	407.953,60	0,04
XS1131109537	0,6250 % Coventry Building Society EUR Notes 14/21	EUR	8.760,0	%	100,10	8.769.181,36	0,91
XS2015230365	0,1250 % Coventry Building Society EUR Notes 19/26	EUR	400,0	%	101,14	404.552,00	0,04
XS1391589626	0,5000 % Lloyds Bank EUR MTN 16/23	EUR	10.000,0	%	101,40	10.140.471,00	1,05
XS1290654513	0,6250 % Lloyds Bank EUR Notes 15/22	EUR	13.000,0	%	101,04	13.135.785,00	1,36
XS1612958253	0,5000 % National Westminster Bank EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	102,18	204.366,88	0,02
XS0289011198	4,3750 % Nationwide Building Society EUR MTN 07/22	EUR	2.800,0	%	102,00	2.856.061,88	0,30
XS1308693867	0,7500 % Nationwide Building Society EUR MTN 15/22	EUR	1.700,0	%	101,32	1.722.494,91	0,18
XS1569896498	0,5000 % Nationwide Building Society EUR MTN 17/24	EUR	200,0	%	102,13	204.253,24	0,02
XS2004366287	0,0500 % Nationwide Building Society EUR MTN 19/24	EUR	400,0	%	101,13	404.535,16	0,04
XS1111559685	1,2500 % Santander UK EUR MTN 14/24	EUR	200,0	%	104,62	209.234,90	0,02
XS1995645287	0,1000 % Santander UK EUR MTN 19/24	EUR	600,0	%	101,15	606.910,32	0,06
XS1220923996	0,2500 % Santander UK EUR Notes 15/22 S.61	EUR	1.000,0	%	100,43	1.004.288,50	0,10
XS1880870602	0,3750 % Santander UK EUR Notes 18/23	EUR	10.000,0	%	101,55	10.155.172,00	1,05
XS1318364731	0,7500 % Yorkshire Building Society EUR MTN 15/22	EUR	7.000,0	%	101,35	7.094.357,90	0,73
XS1594364033	0,3750 % Yorkshire Building Society EUR MTN 17/23	EUR	8.100,0	%	101,19	8.196.735,87	0,85
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**938.231.060,83**	**97,01**
Depósitos en entidades financieras						**30.966.857,96**	**3,20**
Depósitos a la vista						**30.966.857,96**	**3,20**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				24.766.857,96	2,56
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				6.200.000,00	0,64
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**30.966.857,96**	**3,20**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-865.069,94**	**-0,09**
Operaciones de opciones					**-865.069,94**	**-0,09**
Compra de opciones de venta sobre índices					**-865.069,94**	**-0,09**
Put 2,500 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	400	EUR	2,30	-14.600,00	0,00
Put 2,500 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	20	USD	1,45	-5.038,55	0,00
Put 2,600 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	20	USD	1,78	-4.992,36	0,00
Put 2,650 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	700	EUR	3,25	-16.108,00	0,00

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	700	EUR	0,30	-41.500,00	-0,01
Put 2,700 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	600	EUR	3,65	-7.500,00	0,00
Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	350	EUR	0,20	-21.935,00	0,00
Put 2,800 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	2.950	EUR	4,50	-25.732,00	0,00
Put 2,800 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	35	USD	2,65	-7.822,57	0,00
Put 2,850 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	70	USD	0,38	-30.197,73	-0,01
Put 2,850 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	115	USD	2,90	-23.220,80	0,00
Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	600	EUR	0,20	-33.600,00	-0,01
Put 2,900 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	600	EUR	5,50	-1.750,00	0,00
Put 2,900 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	20	USD	0,43	-8.529,55	0,00
Put 2,900 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	40	USD	3,20	-7.037,41	0,00
Put 2,950 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	400	EUR	0,30	-24.000,00	0,00
Put 2,950 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	60	USD	0,48	-28.512,83	-0,01
Put 2,950 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	110	USD	3,55	-13.684,68	0,00
Put 20,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	20	JPY	2,00	-5.828,65	0,00
Put 21,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	20	JPY	2,00	-8.037,50	0,00
Put 21,500 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	80	JPY	2,00	-21.901,82	0,00
Put 22,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	20	JPY	2,00	-7.569,07	0,00
Put 23,250 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	40	JPY	33,00	-7.436,64	0,00
Put 23,500 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	60	JPY	4,00	-23.343,57	0,00
Put 23,500 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	130	JPY	37,00	-27.669,06	0,00
Put 23,750 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	20	JPY	42,00	-1.359,84	0,00
Put 24,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	20	JPY	4,00	-6.517,89	0,00
Put 24,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	15	JPY	49,00	-360,84	0,00
Put 24,500 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	40	JPY	5,00	-8.642,01	0,00
Put 24,500 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	20	JPY	59,00	-709,55	0,00
Put 25,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 10/21	Ctr	20	JPY	6,00	-6.136,24	0,00
Put 25,000 NIKKEI 225 (OSE) Index Futures 11/21	Ctr	35	JPY	76,00	4.141,35	0,00
Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	1.400	EUR	0,35	-70.700,00	-0,01
Put 3,000 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 11/21	Ctr	200	EUR	6,70	1.400,00	0,00
Put 3,000 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	100	USD	0,55	-41.308,69	-0,01
Put 3,000 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	260	USD	3,90	-26.411,01	0,00
Put 3,050 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	200	EUR	0,50	-10.000,00	0,00
Put 3,050 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	40	USD	4,30	-2.235,19	0,00
Put 3,100 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	140	USD	0,70	-54.722,77	-0,01
Put 3,100 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	80	USD	4,75	-3.923,96	0,00
Put 3,150 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	60	USD	0,78	-23.791,03	0,00
Put 3,150 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	80	USD	5,25	-1.123,08	0,00
Put 3,200 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	200	EUR	0,95	-8.500,00	0,00
Put 3,200 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	235	USD	0,88	-89.729,25	-0,01
Put 3,200 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	20	USD	5,80	1.986,16	0,00
Put 3,250 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	60	USD	6,45	6.922,09	0,00
Put 3,300 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	400	EUR	1,45	-16.288,00	0,00
Put 3,300 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	60	USD	1,08	-22.020,83	0,00
Put 3,300 S&P 500 Index Futures 11/21	Ctr	40	USD	7,15	7.366,31	0,00
Put 3,350 DJ EURO STOXX 50 Index Futures 10/21	Ctr	400	EUR	1,75	-14.990,00	0,00
Put 3,350 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	20	USD	1,20	-6.271,28	0,00
Put 3,500 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	60	USD	1,63	-16.142,67	0,00
Put 3,550 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	20	USD	1,83	-5.650,84	0,00
Put 3,600 S&P 500 Index Futures 10/21	Ctr	120	USD	2,08	-31.803,09	-0,01
Derivados extrabursátiles					**-3.950.878,04**	**-0,41**
Operaciones de divisas a plazo					**16.737,97**	**0,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-822.727,62			17.027,56	0,00
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-47.015,00			-289,59	0,00
Operaciones de swaps					**-3.967.616,01**	**-0,41**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Swaps de volatilidad				**-3967616,01**	**-0,41**
NKY Index Volatility Swap 17.55 - 08.10.2021	JPY	2000000		-28963,09	0
NKY Index Volatility Swap 18.00 - 08.10.2021	JPY	2000000		-28391,57	0
NKY Index Volatility Swap 18.57 - 08.10.2021	JPY	2000000		7246,28	0
NKY Index Volatility Swap 19.00 - 08.10.2021	JPY	2000000		-910,31	0
NKY Index Volatility Swap 19.12 - 08.10.2021	JPY	2000000		5513,33	0
NKY Index Volatility Swap 19.21 - 08.10.2021	JPY	2000000		11556,74	0
NKY Index Volatility Swap 19.25 - 08.10.2021	JPY	4000000		6587,79	0
NKY Index Volatility Swap 19.41 - 08.10.2021	JPY	2000000		11699,55	0
NKY Index Volatility Swap 19.57 - 08.10.2021	JPY	2000000		11217,27	0
NKY Index Volatility Swap 19.25 - 08.10.2021	JPY	2000000		10798,29	0
NKY Index Volatility Swap 19.65 - 08.10.2021	JPY	2000000		15922,87	0
NKY Index Volatility Swap 19.80 - 12.11.2021	JPY	2000000		-48579,56	0
NKY Index Volatility Swap 20.12 - 08.10.2021	JPY	2000000		27083,95	0
NKY Index Volatility Swap 20.21 - 08.10.2021	JPY	2000000		22150,03	0
NKY Index Volatility Swap 20.27 - 12.11.2021	JPY	2000000		-27804,66	0
NKY Index Volatility Swap 20.41 - 08.10.2021	JPY	2000000		33974,57	0
NKY Index Volatility Swap 20.50 - 08.10.2021	JPY	2000000		26877,36	0
NKY Index Volatility Swap 20.50 - 12.11.2021	JPY	2000000		-21664,87	0
NKY Index Volatility Swap 20.57 - 12.11.2021	JPY	2000000		-24266,87	0
NKY Index Volatility Swap 20.77 - 08.10.2021	JPY	2000000		27830,41	0
NKY Index Volatility Swap 20.90 - 12.11.2021	JPY	2000000		-23087,51	0
NKY Index Volatility Swap 20.91 - 12.11.2021	JPY	3000000		-19673,16	0
NKY Index Volatility Swap 21.00 - 12.11.2021	JPY	4000000		-20493,19	0
NKY Index Volatility Swap 21.01 - 08.10.2021	JPY	2000000		26231,65	0
NKY Index Volatility Swap 21.32 - 08.10.2021	JPY	2000000		30282,85	0
NKY Index Volatility Swap 22.03 - 08.10.2021	JPY	2000000		46661,54	0
NKY Index Volatility Swap 23.16 - 12.11.2021	JPY	4000000		35220,74	0
NKY Index Volatility Swap 23.82 - 12.11.2021	JPY	3000000		35299,14	0
SPX Index Volatility Swap 13.50 - 15.10.2021	USD	20000		-82981,16	-0,01
SPX Index Volatility Swap 13.90 - 15.10.2021	USD	20000		-74550,29	-0,01
SPX Index Volatility Swap 13.95 - 15.10.2021	USD	20000		-79918,84	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.00 - 15.10.2021	USD	20000		-61386,07	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.10 - 15.10.2021	USD	20000		-53768,13	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.10 - 15.10.2021	USD	20000		-81834,13	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.40 - 15.10.2021	USD	20000		-44429,28	0
SPX Index Volatility Swap 14.50 - 15.10.2021	USD	20000		-127919,54	-0,01
SPX Index Volatility Swap 14.70 - 15.10.2021	USD	20000		-33034,62	0
SPX Index Volatility Swap 14.71 - 15.10.2021	USD	20000		-37757,65	0
SPX Index Volatility Swap 14.75 - 15.10.2021	USD	20000		-30121,68	0
SPX Index Volatility Swap 14.90 - 15.10.2021	USD	20000		-24256,78	0
SPX Index Volatility Swap 15.00 - 15.10.2021	USD	20000		-54892,17	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.01 - 15.10.2021	USD	20000		-86196,3	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.04 - 15.10.2021	USD	20000		-36852,14	0
SPX Index Volatility Swap 15.10 - 15.10.2021	USD	20000		-47200,18	0
SPX Index Volatility Swap 15.10 - 15.10.2021	USD	20000		-115050,38	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.10 - 15.10.2021	USD	20000		-84179,61	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.20 - 15.10.2021	USD	20000		-18663,22	0
SPX Index Volatility Swap 15.20 - 15.10.2021	USD	20000		-45179,62	0
SPX Index Volatility Swap 15.20 - 15.10.2021	USD	20000		-112919,94	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.30 - 15.10.2021	USD	20000		-8358,93	0
SPX Index Volatility Swap 15.30 - 15.10.2021	USD	20000		-92559,47	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.40 - 15.10.2021	USD	20000		-46699,33	0
SPX Index Volatility Swap 15.45 - 15.10.2021	USD	20000		-10013,53	0
SPX Index Volatility Swap 15.50 - 15.10.2021	USD	20000		-66248,25	-0,01

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SPX Index Volatility Swap 15.70 - 15.10.2021	USD	20000		-1018,16	0
SPX Index Volatility Swap 15.70 - 15.10.2021	USD	20000		-44407,12	0
SPX Index Volatility Swap 15.70 - 15.10.2021	USD	20000		-84296,34	-0,01
SPX Index Volatility Swap 15.95 - 15.10.2021	USD	20000		46479,56	0
SPX Index Volatility Swap 16.10 - 19.11.2021	USD	20000		-111353,76	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.15 - 15.10.2021	USD	20000		-48429,28	0
SPX Index Volatility Swap 16.20 - 15.10.2021	USD	20000		13222,01	0
SPX Index Volatility Swap 16.20 - 15.10.2021	USD	20000		-25730,06	0
SPX Index Volatility Swap 16.20 - 15.10.2021	USD	20000		-19913,24	0
SPX Index Volatility Swap 16.20 - 19.11.2021	USD	20000		-100663,72	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.25 - 15.10.2021	USD	20000		14041,66	0
SPX Index Volatility Swap 16.35 - 15.10.2021	USD	20000		-22923,8	0
SPX Index Volatility Swap 16.40 - 15.10.2021	USD	20000		-47528	0
SPX Index Volatility Swap 16.45 - 15.10.2021	USD	20000		-36618,65	0
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 19.11.2021	USD	20000		-104351,49	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.60 - 19.11.2021	USD	20000		-94127,36	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.65 - 19.11.2021	USD	20000		-92612,81	-0,01
SPX Index Volatility Swap 16.50 - 15.10.2021	USD	20000		-28835,44	0
SPX Index Volatility Swap 16.80 - 15.10.2021	USD	20000		-29903,52	0
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 15.10.2021	USD	20000		34067,96	0
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 15.10.2021	USD	20000		34067,96	0
SPX Index Volatility Swap 17.10 - 15.10.2021	USD	20000		22203,53	0
SPX Index Volatility Swap 17.15 - 15.10.2021	USD	20000		34829,03	0
SPX Index Volatility Swap 17.20 - 15.10.2021	USD	20000		26546,65	0
SPX Index Volatility Swap 17.20 - 15.10.2021	USD	20000		23792,76	0
SPX Index Volatility Swap 17.40 - 15.10.2021	USD	20000		39445,37	0
SPX Index Volatility Swap 17.40 - 15.10.2021	USD	20000		39445,37	0
SPX Index Volatility Swap 17.40 - 15.10.2021	USD	20000		22578,7	0
SPX Index Volatility Swap 17.41 - 15.10.2021	USD	20000		-18544,61	0
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 15.10.2021	USD	20000		40103,82	0
SPX Index Volatility Swap 17.50 - 15.10.2021	USD	20000		-10461,27	0
SPX Index Volatility Swap 18.10 - 15.10.2021	USD	20000		33521,74	0
SPX Index Volatility Swap 18.10 - 19.11.2021	USD	20000		-66798,83	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.30 - 15.10.2021	USD	20000		36580,68	0
SPX Index Volatility Swap 18.40 - 19.11.2021	USD	20000		-53946,69	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.60 - 15.10.2021	USD	20000		56913,5	0,01
SPX Index Volatility Swap 18.60 - 19.11.2021	USD	20000		-53999,51	-0,01
SPX Index Volatility Swap 18.65 - 19.11.2021	USD	20000		-53087,17	-0,01
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 19.11.2021	USD	20000		-43264,53	0
SPX Index Volatility Swap 19.00 - 19.11.2021	USD	20000		-50047,56	-0,01
SPX Index Volatility Swap 19.20 - 19.11.2021	USD	20000		-39730,27	0
SPX Index Volatility Swap 19.21 - 19.11.2021	USD	20000		-39553,93	0
SPX Index Volatility Swap 19.30 - 15.10.2021	USD	20000		66693,89	0,01
SPX Index Volatility Swap 19.30 - 19.11.2021	USD	20000		-47533,32	0
SPX Index Volatility Swap 19.40 - 19.11.2021	USD	20000		-46018,21	0
SPX Index Volatility Swap 19.50 - 19.11.2021	USD	20000		-41182,68	0
SPX Index Volatility Swap 19.50 - 19.11.2021	USD	20000		-49499,02	0
SPX Index Volatility Swap 19.70 - 19.11.2021	USD	20000		-37660,7	0
SPX Index Volatility Swap 20.10 - 15.10.2021	USD	20000		75203,28	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.25 - 15.10.2021	USD	20000		77221,65	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.25 - 19.11.2021	USD	20000		-31502,44	0
SPX Index Volatility Swap 20.40 - 15.10.2021	USD	20000		79229,36	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.50 - 15.10.2021	USD	20000		80562,01	0,01
SPX Index Volatility Swap 20.60 - 19.11.2021	USD	20000		-29670,45	0
SPX Index Volatility Swap 20.80 - 19.11.2021	USD	20000		-16307,91	0

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SPX Index Volatility Swap 21.25 - 19.11.2021	USD	20000		-8667,81	0
SPX Index Volatility Swap 21.30 - 19.11.2021	USD	20000		-18834,51	0
SPX Index Volatility Swap 21.55 - 19.11.2021	USD	20000		1208,76	0
SPX Index Volatility Swap 21.70 - 19.11.2021	USD	20000		-1124,49	0
SPX Index Volatility Swap 21.80 - 19.11.2021	USD	20000		538,41	0
SPX Index Volatility Swap 22.70 - 19.11.2021	USD	20000		19293,11	0
SPX Index Volatility Swap 22.90 - 19.11.2021	USD	20000		22487,27	0
SPX Index Volatility Swap 23.50 - 19.11.2021	USD	20000		31951,58	0
SPX Index Volatility Swap 24.20 - 19.11.2021	USD	20000		42772,8	0
SX5E Index Volatility Swap 16.01 - 15.10.2021	EUR	25000		-87918,49	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.16 - 15.10.2021	EUR	25000		-61837,64	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.22 - 15.10.2021	EUR	25000		-87763,59	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.41 - 15.10.2021	EUR	25000		-92782,47	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.46 - 15.10.2021	EUR	25000		-66201,6	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.61 - 15.10.2021	EUR	25000		-76372,36	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.92 - 15.10.2021	EUR	25000		-48362,5	0
SX5E Index Volatility Swap 17.06 - 15.10.2021	EUR	25000		-18717,21	0
SX5E Index Volatility Swap 17.12 - 15.10.2021	EUR	25000		-96111,25	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 16.71 - 15.10.2021	EUR	25000		-84007,29	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.31 - 15.10.2021	EUR	25000		-6303,99	0
SX5E Index Volatility Swap 17.50 - 15.10.2021	EUR	25000		-1529,71	0
SX5E Index Volatility Swap 17.52 - 15.10.2021	EUR	25000		-32141,83	0
SX5E Index Volatility Swap 17.56 - 15.10.2021	EUR	25000		-72062,61	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.81 - 15.10.2021	EUR	25000		-24489,99	0
SX5E Index Volatility Swap 17.81 - 15.10.2021	EUR	25000		-86337,56	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.82 - 15.10.2021	EUR	25000		-86050,59	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.90 - 15.10.2021	EUR	25000		-52069,21	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 17.92 - 15.10.2021	EUR	25000		14352,33	0
SX5E Index Volatility Swap 17.92 - 15.10.2021	EUR	25000		-2693,42	0
SX5E Index Volatility Swap 18.00 - 15.10.2021	EUR	25000		-119055,42	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.06 - 15.10.2021	EUR	25000		-4338,43	0
SX5E Index Volatility Swap 18.11 - 15.10.2021	EUR	25000		-107327,13	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.16 - 15.10.2021	EUR	25000		-66267,98	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.21 - 15.10.2021	EUR	25000		-104398,16	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.31 - 15.10.2021	EUR	25000		-84913,5	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.32 - 15.10.2021	EUR	25000		-40697,92	0
SX5E Index Volatility Swap 18.32 - 15.10.2021	EUR	25000		-89177,31	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.35 - 15.10.2021	EUR	25000		26110,43	0
SX5E Index Volatility Swap 18.56 - 15.10.2021	EUR	25000		-94240,97	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 18.91 - 15.10.2021	EUR	25000		-72477,61	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.12 - 15.10.2021	EUR	25000		-29544,77	0
SX5E Index Volatility Swap 19.21 - 15.10.2021	EUR	25000		-75767,85	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.32 - 15.10.2021	EUR	25000		-80880,1	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.42 - 15.10.2021	EUR	25000		52133,93	0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.52 - 15.10.2021	EUR	25000		-75272,13	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.61 - 19.11.2021	EUR	25000		-78069,68	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.87 - 19.11.2021	EUR	25000		-61346,87	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.90 - 19.11.2021	EUR	25000		-60682,18	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.91 - 15.10.2021	EUR	25000		62949,38	0,01
SX5E Index Volatility Swap 19.95 - 19.11.2021	EUR	25000		-63873,83	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.02 - 15.10.2021	EUR	25000		-61454,72	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.12 - 15.10.2021	EUR	25000		-58725,75	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.47 - 19.11.2021	EUR	25000		-52347,61	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 20.91 - 15.10.2021	EUR	25000		87546,36	0,01
SX5E Index Volatility Swap 21.00 - 19.11.2021	EUR	25000		-28620,28	0

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SX5E Index Volatility Swap 21.10 - 15.10.2021	EUR	25000		91487,42	0,01
SX5E Index Volatility Swap 21.10 - 19.11.2021	EUR	25000		-32796,79	0
SX5E Index Volatility Swap 21.30 - 15.10.2021	EUR	25000		92461,15	0,01
SX5E Index Volatility Swap 21.80 - 15.10.2021	EUR	25000		-105771,97	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 21.90 - 19.11.2021	EUR	25000		-13803,31	0
SX5E Index Volatility Swap 22.06 - 19.11.2021	EUR	25000		-9281,36	0
SX5E Index Volatility Swap 22.20 - 15.10.2021	EUR	25000		113778,07	0,01
SX5E Index Volatility Swap 22.20 - 15.10.2021	EUR	25000		113778,07	0,01
SX5E Index Volatility Swap 22.20 - 19.11.2021	EUR	25000		-3227,29	0
SX5E Index Volatility Swap 22.80 - 19.11.2021	EUR	25000		6933,07	0
SX5E Index Volatility Swap 23.81 - 15.10.2021	EUR	25000		52490,04	0,01
SX5E Index Volatility Swap 24.25 - 15.10.2021	EUR	25000		-62382,47	-0,01
SX5E Index Volatility Swap 24.50 - 15.10.2021	EUR	25000		67938,27	0,01
SX5E Index Volatility Swap 24.50 - 19.11.2021	EUR	25000		44351,85	0
SX5E Index Volatility Swap 24.61 - 15.10.2021	EUR	25000		70368,23	0,01
Inversiones en derivados				**-4.815.947,98**	**-0,50**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**2.817.449,62**	**0,29**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**967.199.420,43**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	101,39	93,00	100,11
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	1.035,90	944,52	1.014,16
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	1.025,65	935,20	1.000,61
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.020,33	930,69	999,64
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	1.003,91	920,20	990,06
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	1.000,52	917,19	990,13
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	102,03	93,07	99,97
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	101,99	93,09	100,05
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	102,16	93,21	99,81
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P T2K/ISIN: LU2068227755	--	54,01	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	1.084,78	980,89	1.028,01
Acciones en circulación		1.698.525	4.717.760	1.622.185
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D Q0T/ISIN: LU1602092592	458.925	810.403	106.050
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D NWT/ISIN: LU1586358795	657.996	653.538	726.161
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAH/ISIN: LU1597245650	191.494	292.442	139.053
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAD/ISIN: LU1597244760	1.666	2.394	5.417
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2D QAF/ISIN: LU1597245148	623	53.248	46.063
- Clase P2 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAE/ISIN: LU1597244927	50	50	65
- Clase P7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D QAG/ISIN: LU1597245494	340.303	2.853.655	536.759
- Clase R (EUR) (distribución)	WKN: A2D XTG/ISIN: LU1685828201	45.959	33.055	25.280
- Clase RT (EUR) (acumulación)	WKN: A2D XYT/ISIN: LU1687709524	658	16.690	33.684
- Clase YT (H-GBP) (acumulación)	WKN: A2P T2K/ISIN: LU2068227755	--	178	--
- Clase IT (H2-USD) (acumulación)	WKN: A2P DSY/ISIN: LU1941710995	851	2.106	3.643
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		967,2	1.289,4	1.000,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Alemania	27,52
España	19,43
Francia	9,55
Reino Unido	6,77
Canadá	5,76
Italia	5,71
Noruega	4,58
Australia	4,19
Nueva Zelanda	3,00
Suecia	2,59
Supranacional	2,11
Otros países	5,80
Otros activos netos	2,99
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	4.881.181,83
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-150.550,63
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	11.236,06
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**4.741.867,26**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-58.804,10
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-3.370,83
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-199.645,41
Comisión única	-8.344.924,54
Otros gastos	-9.853,44
Gastos totales	**-8.616.598,32**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-3.874.731,06**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-4.491.587,35
- operaciones de valores	-9.195.703,85
- operaciones de futuros financieros	-1.837.520,84
- contratos de divisas a plazo	16.142,07
- divisas	6.774,92
- operaciones de swap	133.966.693,79
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**114.590.067,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-865.069,94
- operaciones de valores	-1.561.185,04
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-5.495,50
- divisas	11.444,58
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-6.006.891,10
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**106.162.870,68**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	938.231.060,83
(Precio de compra EUR 937.610.576,66)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	30.966.857,96
Primas pagadas por la compra de opciones	1.626.900,64
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	1.891.559,78
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	19.820,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	21.815,91
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	2.303.835,38
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	17.027,56
Activo total	975.078.878,06
Pasivo bancario	-46.507,02
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-67.280,50
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-607.043,28
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	-886.885,85
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-6.271.451,39
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-289,59
Pasivo total	-7.879.457,63
Patrimonio neto del Subfondo	**967.199.420,43**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	1.289.400.051,38
Suscripciones	285.382.626,54
Reembolsos	-713.746.128,17
Distribución	0
Resultado de las operaciones	106.162.870,68
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**967.199.420,43**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.717.760
- emitido	549.921
- reembolsado	-3.569.156
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.698.525**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Allianz Voyager Asia

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**5.305.977,56**	**77,90**
Acciones						**4.183.507,33**	**61,42**
Australia						**354.506,00**	**5,21**
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Shs	3.000	AUD	46,95	101.461,30	1,49
AU000000CSL8	CSL	Shs	323	AUD	293,40	68.266,28	1,00
AU000000MQG1	Macquarie Group	Shs	830	AUD	182,00	108.816,08	1,60
AU000000STO6	Santos	Shs	8.096	AUD	7,17	41.815,11	0,62
AU000000TLS2	Telstra	Shs	12.062	AUD	3,93	34.147,23	0,50
China						**1.022.608,32**	**15,01**
CNE100000GR6	Aier Eye Hospital Group -A-	Shs	7.784	CNY	53,40	64.258,97	0,94
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	560	HKD	507,00	36.456,55	0,54
KYG1996C1006	CARsgen Therapeutics Holdings	Shs	13.500	HKD	54,50	94.473,48	1,39
CNE1000002M1	China Merchants Bank -H-	Shs	4.500	HKD	62,05	35.853,70	0,53
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	4.000	HKD	61,50	31.587,46	0,46
KYG465871120	Huazhu Group	Shs	13.000	HKD	35,85	59.842,83	0,88
CNE0000018R8	Kweichow Moutai -A-	Shs	500	CNY	1.830,00	141.452,56	2,08
CNE100003QK4	Maxscend Microelectronics -A-	Shs	1.000	CNY	352,00	54.416,72	0,80
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group -H-	Shs	6.500	HKD	53,25	44.443,95	0,65
CNE100001FB0	Shandong Sinocera Functional Material -A-	Shs	4.500	CNY	41,15	28.626,75	0,42
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	3.200	HKD	461,40	189.586,41	2,78
CNE100000QJ2	Venustech Group -A-	Shs	14.597	CNY	27,61	62.304,54	0,91
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	4.000	HKD	126,50	64.972,59	0,95
US98850P1093	Yum China Holdings	Shs	1.069	USD	58,44	62.472,36	0,92
CNE100002BR3	Yunnan Energy New Material -A-	Shs	700	CNY	280,12	30.313,21	0,44
KYG9887T1085	Zai Lab	Shs	200	HKD	839,00	21.546,24	0,32
Hong Kong						**931.590,03**	**13,68**
HK0000069689	AIA Group	Shs	8.000	HKD	89,95	92.399,75	1,36
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	9.000	HKD	50,15	57.955,29	0,85
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	20.000	HKD	13,36	34.309,63	0,50
KYG2113L1068	China Resources Cement Holdings	Shs	36.000	HKD	7,51	34.715,39	0,51
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	14.000	HKD	32,85	59.053,15	0,87
HK0836012952	China Resources Power Holdings	Shs	12.000	HKD	22,45	34.592,12	0,51
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	37.000	HKD	4,28	20.334,11	0,30
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	2.700	HKD	479,80	166.342,66	2,44
HK0000608585	New World Development	Shs	10.000	HKD	31,85	40.896,78	0,60
HK0000784121	Tam Jai International	Shs	812.000	HKD	3,75	390.991,15	5,74
Indonesia						**60.387,77**	**0,89**
ID1000096605	Bank Negara Indonesia	Shs	160.800	IDR	5.375,00	60.387,77	0,89
Japón						**490.271,14**	**7,20**
JP3788600009	Hitachi	Shs	500	JPY	6.640,00	29.658,75	0,43
JP3137200006	Isuzu Motors	Shs	1.800	JPY	1.473,00	23.685,90	0,35
JP3297000006	Kokuyo	Shs	2.300	JPY	1.895,00	38.936,04	0,57
JP3898400001	Mitsubishi	Shs	2.000	JPY	3.536,00	63.176,70	0,93
JP3893200000	Mitsui Fudosan	Shs	1.500	JPY	2.667,50	35.744,60	0,52
JP3733000008	NEC	Shs	700	JPY	6.070,00	37.957,83	0,56
JP3165700000	NTT Data	Shs	2.000	JPY	2.165,00	38.681,44	0,57
JP3970300004	Recruit Holdings	Shs	600	JPY	6.832,00	36.619,62	0,54
JP3592600005	Shibaura Machine	Shs	1.200	JPY	2.757,00	29.555,12	0,43
JP3274150006	Ship Healthcare Holdings	Shs	1.100	JPY	2.884,00	28.340,18	0,42
JP3435000009	Sony	Shs	600	JPY	12.455,00	66.758,98	0,98
JP3545270005	Tess Holdings	Shs	1.800	JPY	2.231,00	35.874,58	0,53
JP3931600005	Yakult Honsha	Shs	500	JPY	5.660,00	25.281,40	0,37
Singapur						**166.412,37**	**2,44**
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Shs	1.700	SGD	30,37	37.944,36	0,56
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering	Shs	20.000	SGD	3,82	56.149,63	0,82
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	Shs	40.000	SGD	2,46	72.318,38	1,06

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Corea del Sur						**458.552,29**	**6,73**
KR7005380001	Hyundai Motor	Shs	152	KRW	200.000,00	25.675,68	0,38
KR7323410001	KakaoBank	Shs	296	KRW	68.400,00	17.100,00	0,25
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	Shs	468	KRW	102.000,00	40.317,57	0,59
KR7005930003	Samsung Electronics	Shs	4.585	KRW	74.100,00	286.949,75	4,21
KR7000660001	SK Hynix	Shs	425	KRW	103.000,00	36.972,13	0,54
KR7361610009	SK IE Technology	Shs	270	KRW	226.000,00	51.537,16	0,76
Taiwán						**459.338,80**	**6,74**
TW0002345006	Accton Technology	Shs	8.000	TWD	263,00	75.519,10	1,11
TW0002308004	Delta Electronics	Shs	4.000	TWD	252,00	36.180,26	0,53
TW0001301000	Formosa Plastics	Shs	9.000	TWD	113,50	36.664,81	0,54
TW0002454006	MediaTek	Shs	2.000	TWD	905,00	64.966,53	0,95
TW0006770001	Powerchip Semiconductor Manufacturing	Shs	13.712	TWD	64,90	31.941,59	0,47
TW0006274004	Taiwan Union Technology	Shs	21.000	TWD	108,00	81.405,57	1,20
TW0003037008	Unimicron Technology	Shs	12.000	TWD	132,00	56.854,69	0,83
TW0002303005	United Microelectronics	Shs	33.000	TWD	64,00	75.806,25	1,11
Tailandia						**239.840,61**	**3,52**
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Medical Services	Shs	67.800	THB	22,60	45.270,11	0,66
TH0481B10Z18	Central Pattana	Shs	38.000	THB	52,50	58.940,84	0,86
TH0737010Y16	CP ALL	Shs	44.300	THB	63,25	82.782,33	1,22
TH0016010017	Kasikornbank	Shs	13.500	THB	132,50	52.847,33	0,78
Acciones de participación						**937.331,25**	**13,76**
China						**119.687,38**	**1,76**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	811	USD	147,58	119.687,38	1,76
India						**407.209,16**	**5,98**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	1.984	USD	73,24	145.308,16	2,13
US7594701077	Reliance Industries (GDR's)	Shs	3.860	USD	67,85	261.901,00	3,85
Irlanda						**136.519,23**	**2,00**
AU000000JHX1	James Hardie Industries (CDI's)	Shs	3.770	AUD	50,27	136.519,23	2,00
Taiwán						**273.915,48**	**4,02**
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing (ADR's)	Shs	2.454	USD	111,62	273.915,48	4,02
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**185.138,98**	**2,72**
Australia						**96.857,80**	**1,42**
AU000000GMG2	Goodman Group Real Estate Investment Trust	Shs	6.202	AUD	21,68	96.857,80	1,42
Hong Kong						**88.281,18**	**1,30**
HK0823032773	Link Real Estate Investment Trust	Shs	10.300	HKD	66,75	88.281,18	1,30
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**5.305.977,56**	**77,90**
Depósitos en entidades financieras						**1.963.534,80**	**28,83**
Depósitos a la vista						**1.963.534,80**	**28,83**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.088.996,82	15,99
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	USD				874.537,98	12,84
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.963.534,80**	**28,83**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**31.439,69**	**0,46**
Operaciones de futuros					**31.439,69**	**0,46**
Futuros de índices vendidos					**31.439,69**	**0,46**
Hang Seng China Enterprises Index Futures 10/21	Ctr	-22	HKD	8.721,00	-6.632,08	-0,10
KOSPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	-4	KRW	401,50	13.640,20	0,20
MSCI Taiwan Index Futures 10/21	Ctr	-9	USD	667,50	14.670,00	0,22
NIKKEI 225 (SGX) Index Futures 12/21	Ctr	-2	JPY	29.670,00	1.438,27	0,02

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
SGX Nifty 50 Index Futures 10/21	Ctr	-7	USD	17.652,00	3.587,00	0,05
SPI 200 Index Futures 12/21	Ctr	-3	AUD	7.293,00	4.736,30	0,07
Derivados extrabursátiles					**-136.465,42**	**-2,00**
Operaciones de divisas a plazo					**-136.465,42**	**-2,00**
Sold EUR / Bought USD - 15 Nov 2021	EUR	-142.657,90			3.030,63	0,05
Sold USD / Bought EUR - 15 Nov 2021	USD	-6.685.312,32			-139.496,05	-2,05
Inversiones en derivados					**-105.025,73**	**-1,54**
Activos/pasivos corrientes netos	**USD**				**-353.419,28**	**-5,19**
Patrimonio neto del Subfondo	**USD**				**6.811.067,35**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	1.240,64	1.144,87	973,33
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	1.307,45	1.196,33	992,49
Acciones en circulación		4.754	4.802	4.988
- Clase I (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2N 47U/ISIN: LU1877639085	4.502	4.500	4.500
- Clase IT (USD) (acumulación)	WKN: A2P BV0/ISIN: LU1936792263	252	302	488
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		6,8	6,4	5,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable de China	15,01
Valores de renta variable de Hong Kong	13,68
Valores de renta variable de Japón	7,20
Valores de renta variable de Taiwán	6,74
Valores de renta variable de Corea del Sur	6,73
Acciones participativas India	5,98
Valores de renta variable de Australia	5,21
Acciones participativas Taiwán	4,02
Valores de renta variable de Tailandia	3,52
Valores de renta variable de Singapur	2,44
Acciones participativas Irlanda	2,00
Acciones de participación de China	1,76
Valores de renta variable de Indonesia	0,89
REIT otros países	2,72
Otros activos netos	22,10
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	29,23
- tipo de interés negativo	-1.028,94
Ingresos por dividendos	87.335,46
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	1.567,54
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**87.903,29**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-1.440,09
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-4.360,96
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-687,53
Comisión única	-109.358,91
Otros gastos	-464,81
Gastos totales	**-116.312,30**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-28.409,01**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.263.021,42
- operaciones de futuros financieros	-619.840,70
- contratos de divisas a plazo	-67.944,50
- divisas	79.716,21
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-14.915,94
Ganancias/pérdidas netas	**611.627,48**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-78.243,94
- operaciones de futuros financieros	29.002,70
- contratos de divisas a plazo	-59.630,76
- divisas	-25.176,16
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	343,44
Resultado de las operaciones	**477.922,76**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	5.305.977,56
(Precio de compra USD 4.437.109,77)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.963.534,80
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	7.568,04
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	1.639,90
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	38.071,77
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	3.030,63
Activo total	7.319.822,70
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-353.334,67
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-9.292,55
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-6.632,08
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-139.496,05
Pasivo total	-508.755,35
Patrimonio neto del Subfondo	**6.811.067,35**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	6.393.652,54
Suscripciones	172.600,07
Reembolsos	-233.108,02
Distribución	0,00
Resultado de las operaciones	477.922,76
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**6.811.067,35**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	4.802
- emitido	132
- reembolsado	-180
- a finales del periodo de presentación de informes	**4.754**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Balance

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**27.343.872,96**	**101,66**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**1.601.328,60**	**5,95**
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	4.868	EUR	328,95	1.601.328,60	5,95
Irlanda						**15.383.708,59**	**57,20**
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan $ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	12.703	USD	109,63	1.200.026,39	4,46
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	18.450	EUR	60,51	1.116.409,50	4,15
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	3.655	EUR	131,63	481.107,65	1,79
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	6.104	EUR	134,69	822.117,24	3,06
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	2.197	USD	99,95	189.220,39	0,70
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	119.605	EUR	9,37	1.120.100,83	4,17
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	145.361	EUR	7,76	1.128.146,72	4,19
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	83.610	USD	12,26	882.930,71	3,28
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	28.413	USD	8,85	216.739,52	0,81
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	28.184	EUR	99,96	2.817.272,64	10,47
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	228.747	USD	6,19	1.220.837,47	4,54
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	1.418	USD	173,99	212.596,25	0,79
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	97.160	EUR	13,25	1.286.981,36	4,79
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	15.102	EUR	54,43	821.941,45	3,06
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	17.761	EUR	27,10	481.234,30	1,79
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	95.153	EUR	14,57	1.386.046,17	5,15
Luxemburgo						**10.358.835,77**	**38,51**
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	12.998	EUR	56,94	740.106,12	2,75
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	6.131	EUR	143,18	877.836,58	3,26
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	20.027	EUR	36,71	735.285,30	2,73
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	1.062	EUR	279,23	296.544,28	1,10
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	50	EUR	278,55	13.927,50	0,05
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	1.342	USD	1.116,00	1.290.540,97	4,80
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	69.666	EUR	19,94	1.389.314,21	5,17
LU0629460675	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	9.620	EUR	116,36	1.119.383,20	4,16
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	34.184	EUR	23,74	811.528,16	3,02
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in Luxembourg)	Shs	6.495	USD	83,11	465.144,11	1,73
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in United Kingdom)	Shs	2.912	USD	83,11	208.544,98	0,78

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	5.868	EUR	205,36	1.205.052,48	4,48
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	10.392	EUR	116,02	1.205.627,88	4,48
Participaciones de inversión						**27.343.872,96**	**101,66**
Depósitos en entidades financieras						**362.435,23**	**1,35**
Depósitos a la vista						**362.435,23**	**1,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				333.008,63	1,24
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				29.426,60	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**362.435,23**	**1,35**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**7.640,72**	**0,03**
Operaciones de futuros					**7.640,72**	**0,03**
Futuros de índices vendidos					**7.640,72**	**0,03**
EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	-6	EUR	4.084,50	3.315,00	0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	-1	USD	1.235,80	1.158,98	0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	-1	USD	4.349,75	3.166,74	0,01
Derivados extrabursátiles					**-75.186,02**	**-0,28**
Operaciones de divisas a plazo					**-75.186,02**	**-0,28**
Sold EUR / Bought USD - 09 Dec 2021	EUR	-1.198.502,49			6.319,82	0,02
Sold USD / Bought EUR - 09 Dec 2021	USD	-5.170.000,00			-81.505,84	-0,30
Inversiones en derivados					**-67.545,30**	**-0,25**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-741.917,16**	**-2,76**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**26.896.845,73**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	117,26	104,58	103,91
Acciones en circulación		229.377	110.027	100.460
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P1/ISIN: LU1720045803	229.377	110.027	100.460
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		26,9	11,5	10,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	34,97
Valores de renta variable internacionales	28,74
Valores de renta variable de Europa	13,63
Bonos de Europa	10,60
Valores de renta variable de la zona euro	10,14
Bonos de la zona euro	3,58
Otros activos netos [1)]	-1,66
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en Unidades de Inversión a un 101,66% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	5,45
- tipo de interés negativo	-2.071,21
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	212.770,19
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**210.704,43**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.543,24
Comisión única	-216.096,80
Otros gastos	-460,61
Gastos totales	**-225.100,65**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-14.396,22**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.081.928,80
- operaciones de futuros financieros	959,61
- contratos de divisas a plazo	2.015,36
- divisas	-16.881,77
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.053.625,78**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	884.610,24
- operaciones de futuros financieros	7.640,72
- contratos de divisas a plazo	-79.004,23
- divisas	-223,06
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.866.649,45**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	27.343.872,96
(Precio de compra EUR 26.145.615,65)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	362.435,23
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	7.173,62
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	23.400,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	10.961.615,46
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	7.640,72
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	6.319,82
Activo total	38.712.457,81
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-11.700.000,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-34.106,24
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-81.505,84
Pasivo total	-11.815.612,08
Patrimonio neto del Subfondo	**26.896.845,73**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.506.867,42
Suscripciones	25.420.812,50
Reembolsos	-11.887.734,44
Distribución	-9.749,20
Resultado de las operaciones	1.866.649,45
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**26.896.845,73**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	110.027
- emitido	220.995
- reembolsado	-101.645
- a finales del periodo de presentación de informes	**229.377**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Chance

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**29.826.453,80**	**100,02**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**3.151.998,90**	**10,57**
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	9.582	EUR	328,95	3.151.998,90	10,57
Irlanda						**13.677.851,23**	**45,87**
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan $ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	4.822	USD	109,63	455.524,46	1,53
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	36.313	EUR	60,51	2.197.299,63	7,37
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	180	USD	99,95	15.502,81	0,05
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	235.376	EUR	9,37	2.204.296,24	7,39
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	286.066	EUR	7,76	2.220.158,23	7,45
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	165.517	USD	12,26	1.747.877,56	5,86
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	56.338	USD	8,85	429.756,50	1,44
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	94	EUR	99,96	9.396,24	0,03
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	86.853	USD	6,19	463.540,06	1,56
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	2.922	USD	174,00	438.111,39	1,47
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	131.744	EUR	13,25	1.745.081,02	5,85
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	11.461	EUR	54,43	623.776,39	2,09
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	3.547	EUR	27,10	96.105,97	0,32
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	70.808	EUR	14,57	1.031.424,73	3,46
Luxemburgo						**12.996.603,67**	**43,58**
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	25.266	EUR	56,94	1.438.646,04	4,82
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	11.929	EUR	143,18	1.707.994,22	5,73
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	39.530	EUR	36,71	1.451.332,09	4,87
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	2.201	EUR	279,23	614.589,41	2,06
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	46	EUR	278,55	12.813,30	0,04
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	1.830	USD	1.116,00	1.759.828,59	5,90
LU0629460675	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	18.935	EUR	116,36	2.203.276,60	7,39
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	67.265	EUR	23,74	1.596.871,10	5,35
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in Luxembourg)	Shs	13.949	USD	83,11	998.967,69	3,35
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in United Kingdom)	Shs	4.236	USD	83,11	303.364,19	1,02
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	2.225	EUR	205,36	456.926,00	1,53
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	3.896	EUR	116,02	451.994,44	1,52
Participaciones de inversión						**29.826.453,80**	**100,02**
Depósitos en entidades financieras						**263.833,54**	**0,88**
Depósitos a la vista						**263.833,54**	**0,88**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				46.073,44	0,15
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				217.760,10	0,73
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**263.833,54**	**0,88**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**-58.181,03**	**-0,20**
Operaciones de futuros					**-58.181,03**	**-0,20**
Futuros de índices adquiridos					**-58.181,03**	**-0,20**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	30	EUR	4.084,50	-27.720,00	-0,09
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	5	USD	1.235,80	-13.356,32	-0,05
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	4	USD	4.349,75	-17.104,71	-0,06
Derivados extrabursátiles					**-18.981,12**	**-0,06**
Operaciones de divisas a plazo					**-18.981,12**	**-0,06**
Sold USD / Bought EUR - 09 Dec 2021	USD	-2.180.000,00			-18.981,12	-0,06
Inversiones en derivados					**-77.162,15**	**-0,26**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-193.441,79**	**-0,64**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**29.819.683,40**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	132,57	106,05	105,97
Acciones en circulación		224.935	106.035	100.776
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P3/ISIN: LU1720046017	224.935	106.035	100.776
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		29,8	11,2	10,7

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable internacionales	45,66
Valores de renta variable de Europa	24,25
Valores de renta variable de la zona euro	18,02
Bonos internacionales	8,15
Bonos de Europa	3,62
Bonos de la zona euro	0,32
Otros activos netos[1)]	-0,02
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en Unidades de Inversión a un 100,02% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	28,49
- tipo de interés negativo	-2.249,18
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	95.378,60
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**93.157,91**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-6.154,25
Comisión única	-177.605,02
Otros gastos	-447,90
Gastos totales	**-184.207,17**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-91.049,26**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.296.954,74
- operaciones de futuros financieros	398.019,31
- contratos de divisas a plazo	9.180,88
- divisas	-97.214,29
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.515.891,38**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.763.134,79
- operaciones de futuros financieros	-51.986,72
- contratos de divisas a plazo	-29.399,06
- divisas	699,65
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.198.340,04**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	29.826.453,80
(Precio de compra EUR 27.713.534,49)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	263.833,54
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	1.652,03
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	181.363,54
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	30.273.302,91
Pasivo bancario	-350.384,83
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-1.057,36
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-25.015,17
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	-58.181,03
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-18.981,12
Pasivo total	-453.619,51
Patrimonio neto del Subfondo	**29.819.683,40**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	11.244.895,85
Suscripciones	15.592.238,88
Reembolsos	-209.784,55
Distribución	-6.006,82
Resultado de las operaciones	3.198.340,04
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**29.819.683,40**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	106.035
- emitido	120.593
- reembolsado	-1.693
- a finales del periodo de presentación de informes	**224.935**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Substanz

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión						**27.564.861,79**	**102,09**
	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)						
Alemania						**823.361,85**	**3,05**
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	2.503	EUR	328,95	823.361,85	3,05
Irlanda						**18.328.323,18**	**67,88**
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan $ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	17.882	USD	109,63	1.689.275,91	6,26
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	9.325	EUR	60,51	564.255,75	2,09
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	8.405	EUR	134,66	1.131.817,30	4,19
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	15.430	EUR	131,63	2.031.050,90	7,52
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	7.324	USD	99,95	630.792,06	2,34
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	60.693	EUR	9,37	568.389,95	2,10
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	73.305	EUR	7,76	568.920,11	2,11
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	43.113	USD	12,26	455.277,98	1,69
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	14.643	USD	8,85	111.699,46	0,41
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	32.713	EUR	99,96	3.269.991,48	12,11
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	311.724	USD	6,19	1.663.691,07	6,16
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	669	USD	173,99	100.301,05	0,37
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	34.558	EUR	13,25	457.755,27	1,69
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	21.365	EUR	54,43	1.162.811,49	4,31
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	74.433	EUR	27,10	2.016.762,14	7,47
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	130.816	EUR	14,57	1.905.531,26	7,06
Luxemburgo						**8.413.176,76**	**31,16**
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	6.518	EUR	56,94	371.134,92	1,37
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	3.365	EUR	143,18	481.800,70	1,78
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	11.096	EUR	36,71	407.386,31	1,51
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%)	Shs	531	EUR	279,23	148.272,14	0,55
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	475	USD	1.116,00	456.786,11	1,69
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	96.246	EUR	19,94	1.919.385,86	7,11
LU0629460675	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	4.860	EUR	116,36	565.509,60	2,09
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	17.954	EUR	23,74	426.227,96	1,58
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	3.912	USD	83,11	280.160,70	1,04
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%)	Shs	860	USD	83,11	61.589,52	0,23
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	8.070	EUR	205,36	1.657.255,20	6,14

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	14.116	EUR	116,02	1.637.667,74	6,07
Participaciones de inversión						**27.564.861,79**	**102,09**
Depósitos en entidades financieras						**93.750,07**	**0,35**
Depósitos a la vista						**93.750,07**	**0,35**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				86.357,71	0,32
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				7.392,36	0,03
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**93.750,07**	**0,35**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**2.813,98**	**0,01**
Operaciones de futuros					**2.813,98**	**0,01**
Futuros de índices vendidos					**2.813,98**	**0,01**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures	Ctr	-3	EUR	4.084,50	1.655,00	0,01
MSCI Emerging Markets Index Futures	Ctr	-1	USD	1.235,80	1.158,98	0,00
Derivados extrabursátiles					**-51.177,72**	**-0,19**
Operaciones de divisas a plazo					**-51.177,72**	**-0,19**
Sold USD / Bought EUR - 09 Dec 2021	USD	-4.450.000,00			-51.177,72	-0,19
Inversiones en derivados					**-48.363,74**	**-0,18**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-608.981,12**	**-2,26**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**27.001.267,00**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	109,75	103,91	102,99
Acciones en circulación		246.036	105.533	100.385
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P0/ISIN: LU1720045712	246.036	105.533	100.385
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		27,0	11,0	10,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Bonos internacionales	47,11
Bonos de la zona euro	14,99
Bonos de Europa	14,64
Valores de renta variable internacionales	13,36
Valores de renta variable de Europa	6,83
Valores de renta variable de la zona euro	5,16
Other net assets[1)]	-2,09
Patrimonio Neto	**100,00**

[1)]Las inversiones en depósitos en instituciones financieras suman el 102,09% del patrimonio neto.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-877,04
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	167.583,79
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**166.706,75**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-5.570,90
Comisión única	-141.547,81
Otros gastos	-432,70
Gastos totales	**-147.551,41**
Renta/pérdida neta ordinaria	**19.155,34**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	364.964,65
- operaciones de futuros financieros	-1.865,63
- contratos de divisas a plazo	3.910,79
- divisas	-64.343,30
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**321.821,85**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	371.968,51
- operaciones de futuros financieros	2.813,98
- contratos de divisas a plazo	-51.465,49
- divisas	153,64
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**645.292,49**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	27.564.861,79
(Precio de compra EUR 26.901.858,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	93.750,07
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	4.608,22
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	138.159,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	2.813,98
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	27.804.193,06
Pasivo bancario	-532.803,68
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-198.839,24
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-20.105,42
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-51.177,72
Pasivo total	-802.926,06
Patrimonio neto del Subfondo	**27.001.267,00**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	10.966.319,62
Suscripciones	16.028.286,83
Reembolsos	-598.059,14
Distribución	-40.572,80
Resultado de las operaciones	645.292,49
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**27.001.267,00**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	105.533
- emitido	146.049
- reembolsado	-5.546
- a finales del periodo de presentación de informes	**246.036**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

IndexManagement Wachstum

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**44.280.795,31**	**98,96**
Alemania						**4.002.663,60**	**8,94**
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF EUR - (0,300%)	Shs	12.168	EUR	328,95	4.002.663,60	8,94
Irlanda						**20.560.638,10**	**45,95**
IE00B2NPKV68	iShares II plc - iShares J,P, Morgan $ EM Bond UCITS ETF USD - (0,450%)	Shs	14.679	USD	109,63	1.386.695,06	3,10
IE00B52VJ196	iShares II PLC - iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	46.126	EUR	60,51	2.791.084,26	6,24
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core € Corp Bond UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	6.645	EUR	134,66	894.815,70	2,00
IE00B4WXJJ64	iShares III PLC - iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	682	EUR	131,63	89.771,66	0,20
IE00BCRY6227	iShares IV plc - iShares $ Ultrashort Bond UCITS ETF - GBP - (0,090%)	Shs	311	USD	99,95	26.785,41	0,06
IE00BQN1K786	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Momentum Factor UCITS ETF - EUR - (0,250%)	Shs	299.018	EUR	9,37	2.800.303,57	6,26
IE00BZ0PKV06	iShares IV plc - iShares Edge MSCI Europe Multifactor UCITS ETF EUR - (0,450%)	Shs	363.413	EUR	7,76	2.820.448,29	6,30
IE00BD1F4N50	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Momentum Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	211.449	USD	12,26	2.232.924,49	4,99
IE00BD1F4M44	iShares IV plc - iShares Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF USD - (0,200%)	Shs	71.566	USD	8,85	545.918,44	1,22
IE00BCRY6557	iShares IV plc - iShares Euro Ultrashort Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	3.139	EUR	99,96	313.774,44	0,70
IE00BYM31M36	iShares IV plc - iShares Fallen Angels High Yield Corporate Bond UCITS ETF - EUR - (0,500%)	Shs	248.873	USD	6,19	1.328.251,24	2,97
IE00B52MJY50	iShares VII PLC - iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF - USD - (0,200%)	Shs	3.403	USD	173,99	510.201,02	1,14
IE00BJXT3C94	UBS (Irl) ETF plc - MSCI USA Socially Responsible UCITS ETF-USD A(acc)-EUR - (0,220%)	Shs	168.762	EUR	13,25	2.235.421,45	4,99
IE00BZ163G84	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Corporate Bond UCITS ETF EUR - (0,090%)	Shs	17.332	EUR	54,43	943.311,43	2,11
IE00BZ163H91	Vanguard Funds PLC - Vanguard EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF EUR - (0,070%)	Shs	3.316	EUR	27,10	89.847,02	0,20
IE00BZ036J45	Xtrackers (IE) plc - Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,210%)	Shs	106.483	EUR	14,57	1.551.084,62	3,47
Luxemburgo						**19.717.493,61**	**44,07**
LU2109787551	Amundi Index Solutions - Amundi MSCI Emerging ESG Leaders UCITS ETF DR EUR - (0,180%)	Shs	32.601	EUR	56,94	1.856.300,94	4,15
LU1681038243	Amundi Index Solutions - Amundi NASDAQ-100 UCITS ETF EUR - (0,230%)	Shs	15.711	EUR	143,18	2.249.500,98	5,03
LU1681044480	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI EM Asia UCITS ETF EUR - (0,200%)	Shs	52.232	EUR	36,71	1.917.682,21	4,29
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in France)	Shs	2.824	EUR	279,23	788.550,89	1,76
LU1681042609	Amundi Index Solutions SICAV - Amundi MSCI Europe UCITS ETF EUR - (0,150%) (traded in Germany)	Shs	40	EUR	278,55	11.142,00	0,03
LU1079841513	Ossiam Lux SICAV - Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR -1C- USD - (0,650%)	Shs	2.298	USD	1.116,00	2.209.883,12	4,94
LU1048317025	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - Bloomberg Barclays US Liquid Corporates UCITS ETF -A- EUR (hedged) - (0,230%)	Shs	77.936	EUR	19,94	1.554.238,68	3,47
LU0629460675	UBS (Lux) Fund Solutions SICAV - MSCI EMU Socially Responsible UCITS ETF -A-dis- EUR - (0,220%)	Shs	24.050	EUR	116,36	2.798.458,00	6,25
LU0839027447	Xtrackers - Nikkei 225 UCITS ETF -1D- EUR - (0,090%)	Shs	85.436	EUR	23,74	2.028.250,64	4,53
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in Luxembourg)	Shs	18.249	USD	83,11	1.306.915,29	2,92
LU0490618542	Xtrackers - S&P 500 Swap UCITS ETF -1C- USD - (0,150%) (traded in United Kingdom)	Shs	4.977	USD	83,11	356.431,44	0,80

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 30.09.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
LU0290359032	Xtrackers II - iTraxx Crossover Swap UCITS ETF -1C- EUR - (0,240%)	Shs	6.382	EUR	205,36	1.310.607,52	2,93
LU1399300455	Xtrackers II - Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF -2D- EUR (hedged) - (0,100%)	Shs	11.460	EUR	116,02	1.329.531,90	2,97
Participaciones de inversión						**44.280.795,31**	**98,96**
Depósitos en entidades financieras						**566.064,55**	**1,27**
Depósitos a la vista						**566.064,55**	**1,27**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				517.546,72	1,16
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR				48.517,83	0,11
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**566.064,55**	**1,27**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.09.2021		Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados						
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.						
Derivados cotizados					**18.645,51**	**0,04**
Operaciones de futuros					**18.645,51**	**0,04**
Futuros de índices vendidos					**18.645,51**	**0,04**
DJ EURO STOXX 50 Index Futures 12/21	Ctr	-16	EUR	4.084,50	8.820,00	0,02
MSCI Emerging Markets Index Futures 12/21	Ctr	-3	USD	1.235,80	3.481,26	0,01
S&P 500 E-mini Index Futures 12/21	Ctr	-2	USD	4.349,75	6.344,25	0,01
Derivados extrabursátiles					**-59.720,25**	**-0,13**
Operaciones de divisas a plazo					**-59.720,25**	**-0,13**
Sold USD / Bought EUR - 09 Dec 2021	USD	-5.610.000,00			-59.720,25	-0,13
Inversiones en derivados					**-41.074,74**	**-0,09**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**				**-59.745,57**	**-0,14**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**				**44.746.039,55**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30.09.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	125,51	105,72	104,83
Acciones en circulación		356.508	122.793	101.044
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A2H 7P2/ISIN: LU1720045985	356.508	122.793	101.044
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		44,7	13,0	10,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Valores de renta variable internacionales	39,00
Valores de renta variable de Europa	20,54
Bonos internacionales	16,74
Valores de renta variable de la zona euro	15,24
Bonos de Europa	7,04
Bonos de la zona euro	0,40
Otros activos netos	1,04
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	12,20
- tipo de interés negativo	-2.926,28
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	200.852,56
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**197.938,48**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-9.229,73
Comisión única	-251.199,97
Otros gastos	-484,59
Gastos totales	**-260.914,29**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-62.975,81**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.740.296,74
- operaciones de futuros financieros	4.949,24
- contratos de divisas a plazo	6.738,51
- divisas	-128.279,64
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.560.729,04**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	1.681.194,23
- operaciones de futuros financieros	18.645,51
- contratos de divisas a plazo	-66.895,41
- divisas	162,68
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.193.836,05**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	44.280.795,31
(Precio de compra EUR 42.301.340,16)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	566.064,55
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	5.305,99
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	271.200,23
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	18.645,51
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	45.142.011,59
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-298.136,45
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-38.115,34
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	-59.720,25
Pasivo total	-395.972,04
Patrimonio neto del Subfondo	**44.746.039,55**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	12.982.014,93
Suscripciones	40.879.482,49
Reembolsos	-12.302.433,09
Distribución	-6.860,83
Resultado de las operaciones	3.193.836,05
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**44.746.039,55**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	122.793
- emitido	334.520
- reembolsado	-100.805
- a finales del periodo de presentación de informes	**356.508**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de Liquidación

Allianz Discovery Europe Opportunities

Cartera de inversiones a 10.12.2020

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 10.12.2020	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**8.095.206,13**	**111,54**
Depósitos a la vista					**8.095.206,13**	**111,54**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			6.679.293,17	92,03
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR			1.415.912,96	19,51
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**8.095.206,13**	**111,54**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**-837.350,13**	**-11,54**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**7.257.856,00**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		10.12.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	88,77	84,74	85,76
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	911,69	869,19	874,07
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	894,63	852,93	858,04
- Clase PT13 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	968,66	922,29	918,72
Acciones en circulación		17.419	19.293	35.676
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVE/ISIN: LU1366194469	10.463	12.180	23.689
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVJ/ISIN: LU1366195433	6.019	6.019	10.133
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A2A EVG/ISIN: LU1366194972	918	1.075	1.819
- Clase PT13 (H2-GBP) (acumulación)	WKN: A2A PBN/ISIN: LU1459823834	19	19	10
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		7,3	7,2	12,5

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	111,54
Otros activos netos	-11,54
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-1.924,10
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	9.838,45
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**7.914,35**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-1.130,15
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-2.027,37
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-17.695,11
Otros gastos [1]	-4.140,18
Gastos totales	**-24.992,81**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-17.078,46**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-4.335,44
- operaciones de futuros financieros	-108.218,35
- contratos de divisas a plazo	52,74
- divisas	-58.974,62
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	534.557,70
Ganancias/pérdidas netas	**346.003,57**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-7.540,66
- operaciones de futuros financieros	-51.510,00
- contratos de divisas a plazo	255,48
- divisas	64.677,49
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-8.147,33
Resultado de las operaciones	**343.738,55**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1] Los Otros gastos ascienden en Gastos de línea de crédito.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 0,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	8.095.206,13
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	8.095.206,13
Pasivo bancario	-822.490,91
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-194,44
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-14.664,78
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-837.350,13
Patrimonio neto del Subfondo	**7.257.856,00**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	7.199.746,20
Suscripciones	700,65
Reembolsos	-286.329,40
Distribución	
Resultado de las operaciones	343.738,55
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**7.257.856,00**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	19.293
- emitido	8
- reembolsado	-1.882
- a finales del periodo de presentación de informes	**17.419**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de Liquidación

Allianz Discovery Europe Strategy

Cartera de inversiones a 10.12.2020

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 10.12.2020	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**20.000.110,32**	**123,92**
Depósitos a la vista					**20.000.110,32**	**123,92**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			16.040.698,17	99,39
	Efectivo en entidades intermediarias y depósitos utilizados para garantizar derivados	EUR			3.959.412,15	24,53
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**20.000.110,32**	**123,92**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**-3.861.536,09**	**-23,92**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**16.138.574,23**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		10.12.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase PT13 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	95,38	90,25	86,82
- Clase AT13 (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	2.929,11	2.772,30	2.646,09
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	96,08	90,98	87,74
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	107,82	102,09	98,46
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	908,88	859,71	824,93
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	1.124	1.063,05	1.018,77
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	1.057,49	1.000,18	958,78
- Clase RT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	98,32	92,99	89,21
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	950,14	901,07	876,53
- Clase AT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	883,85	836,17	805,36
- Clase IT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	10.046,27	9.496,92	9.083,07
Acciones en circulación		116.172	155.543	348.093
- Clase PT13 (H2-CHF) (acumulación)	WKN: A1X F1N/ISIN: LU1048421868	4.730	4.730	25.202
- Clase AT13 (H2-CZK) (acumulación)	WKN: A2J KXW/ISIN: LU1807155764	871	2.706	2.614
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A12 GVG/ISIN: LU1158111267	2.350	2.347	2.577
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 83F/ISIN: LU0384022694	104.358	125.700	218.524
- Clase IT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 1XR/ISIN: LU1304666305	1	1	9.367
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 835/ISIN: LU0384030010	3.088	3.088	24.485
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A0Q 84H/ISIN: LU0384033972	529	1.299	3.994
- Clase RT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A14 MUK/ISIN: LU1173935856	19	19	22.328
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A1J GB9/ISIN: LU0896827978	100	15.100	37.834
- Clase AT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A14 1XS/ISIN: LU1304666214	120	120	122
- Clase IT13 (H2-SEK) (acumulación)	WKN: A11 2MP/ISIN: LU1061992050	6	433	454
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		16,1	32,3	96,1

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	123,92
Otros activos netos	-23,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-5.591,11
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	230,41
- contratos por diferencias	19.633,52
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**14.272,82**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	-8.581,24
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	-27.835,85
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-59.603,51
Otros gastos	-4.203,15
Gastos totales	**-100.223,75**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-85.950,93**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	47.827,29
- operaciones de futuros financieros	-115.779,86
- contratos de divisas a plazo	-3.507,59
- divisas	11.873,14
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	1.648.346,10
Ganancias/pérdidas netas	**1.502.808,15**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-68.659,49
- operaciones de futuros financieros	-264.445,00
- contratos de divisas a plazo	20.151,47
- divisas	26.325,52
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	-53.298,31
Resultado de las operaciones	**1.162.882,34**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 0,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	20.000.110,32
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	301,56
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	536,18
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	20.000.948,06
Pasivo bancario	-3.825.022,19
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-37.351,64
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-3.862.373,83
Patrimonio neto del Subfondo	**16.138.574,23**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	32.308.196,40
Suscripciones	14.524,98
Reembolsos	-17.347.029,49
Distribución	0,00
Resultado de las operaciones	1.162.882,34
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**16.138.574,23**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	155.543
- emitido	140
- reembolsado	-39.511
- a finales del periodo de presentación de informes	**116.172**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación

Allianz Discovery Germany Strategy

Cartera de inversiones a 30.03.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.03.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**29.782.503,01**	**99,59**
Depósitos a la vista					**29.782.503,01**	**99,59**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR			29.782.503,01	99,59
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**29.782.503,01**	**99,59**

Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 30.03.2021	Precio	Ganancias/ pérdidas no realizadas	% del patrimonio del Subfondo
Derivados					
Los valores en cartera marcados con el signo menos son posiciones cortas.					
Derivados extrabursátiles				**-1.585,23**	**-0,01**
Operaciones de swaps				**-1.585,23**	**-0,01**
Swaps de rentabilidad total				**-1.585,23**	**-0,01**
Total Return Swap on Equity Basket - Fund receives Equity notional amount - pays EONIA - perpetual	EUR	51.172,33		-1.585,23	-0,01
Inversiones en derivados				**-1.585,23**	**-0,01**
Activos/pasivos corrientes netos	**EUR**			**123.527,59**	**0,42**
Patrimonio neto del Subfondo	**EUR**			**29.904.445,37**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		30/03/2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	113,86	107,56	102,62
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	1,353,67	1.274,72	1.208,49
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	1,175,54	1.107,48	1.050,32
- Clase W23 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	1.041.11	978,52	923,60
Acciones en circulación		35.306	54.014	162.763
- Clase A13 (EUR) (distribución)	WKN: A1J B14/ISIN: LU0639173979	14.350	21.777	39.155
- Clase I13 (EUR) (distribución)	WKN: A1J B15/ISIN: LU0639174274	20.452	21.745	53.391
- Clase P13 (EUR) (distribución)	WKN: A1X BZB/ISIN: LU1015032755	447	1.395	3.558
- Clase W23 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V0W/ISIN: LU1664206528	57	9.097	66.659
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		29,9	40,5	133,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	99,59
Derivados	-0,01
Otros activos netos	0,42
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021 EUR
Interés sobre	
- bonos	40.344,86
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-13.016,28
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	46,82
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	163.214,52
Ingresos totales	**190.589,92**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	-14,06
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-1.071,85
Comisión única	-194.954,88
Otros gastos	-309,36
Gastos totales	**-196.350,15**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-5.760,23**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-73.335,57
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones de swap	1.989.861,29
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**1.910.765,49**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-52.379,05
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	43.632,07
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**1.902.018,51**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 0,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	29.782.503,01
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	154.320,43
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	29.936.823,44
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-30.792,84
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	-1.585,23
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-32.378,07
Patrimonio neto del Subfondo	**29.904.445,37**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	40.507.794,68
Suscripciones	240.546,44
Reembolsos	-12.730.918,90
Distribución	-14.995,36
Resultado de las operaciones	1.902.018,51
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**29.904.445,37**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	54.014
- emitido	515
- reembolsado	-19.223
- a finales del periodo de presentación de informes	**35.306**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de Liquidación

Allianz Global Dividend Premium Strategy

Cartera de inversiones a 13.11.2020

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 13.11.2020		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**504.400,00**	**2,08**
Bonos						**504.400,00**	**2,08**
Francia						**504.400,00**	**2,08**
FR0013398583	0,0000 % France Government EUR Zero-Coupon Bonds 25.02.2022	EUR	500,0	%	100,88	504.400,00	2,08
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**504.400,00**	**2,08**
Depósitos en entidades financieras						**4.907.194,68**	**20,22**
Depósitos a la vista						**4.907.194,68**	**20,22**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				4.907.194,68	20,22
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**4.907.194,68**	**20,22**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**18.858.508,53**	**77,70**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**24.270.103,21**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		13.11.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	--	497,86	947,46
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	51.094,95	50.114,22	94.909,73
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	--	0,51	0,96
Acciones en circulación		475	10.595	15.737
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A2D TGE/ISIN: LU1633807570	--	32	5.288
- Clase W9 (EUR) (distribución)	WKN: A2H 9FD/ISIN: LU1670842498	475	563	449
- Clase X7 (EUR) (distribución)	WKN: A2D V00/ISIN: LU1664207179	--	10.000	10.000
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		24,3	28,2	47,6

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Francia	2,08
Otros activos netos	97,92
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	23.049,74
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-6.173,45
Ingresos por dividendos	0,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**16.876,29**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	0,00
Comisión única	-19.277,32
Otros gastos[1)]	-10.043,32
Gastos totales	**-29.320,64**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-12.444,35**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	28.238,96
- operaciones de futuros financieros	-3.061.423,04
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-12.068,25
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**-3.057.696,68**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-55.350,66
- operaciones de futuros financieros	3.376.641,40
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	25.297,23
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**288.891,29**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

[1)] Los Otros gastos ascienden a 10.000 EUR de Comisión de compensación de la contraparte central y 44,05 EUR en concepto de línea de crédito y (0,73) EUR de Taxe d'abonnement.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	504.400,00
(Precio de compra EUR 503.281,54)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	4.907.194,68
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	0,00
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	18.879.459,08
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	24.291.053,76
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	-5.200,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-15.750,55
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-20.950,55
Patrimonio neto del Subfondo	**24.270.103,21**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	28.235.449,97
Suscripciones	0,00
Reembolsos	-4.254.238,05
Distribución	
Resultado de las operaciones	288.891,29
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**24.270.103,21**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	10.595
- emitido	0
- reembolsado	-10.120
- a finales del periodo de presentación de informes	**475**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación

Allianz Structured Alpha US Equity 250

Cartera de inversiones a 10.12.2020

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 10.12.2020	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**3.305.439,56**	**98,71**
Depósitos a la vista					**3.305.439,56**	**98,71**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.305.439,56	98,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**3.305.439,56**	**98,71**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**43.100,03**	**1,29**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**3.348.539,59**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		10.12.2020	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	104,46	94,10	111,43
- Clase AT13 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	104,72	92,72	105,90
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	--	974,11	1.124,70
- Clase WT14 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	1.132,23	1.000,68	1.139,27
- Clase IT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	--	1.088,55	1.199,04
- Clase PT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1.209,78	1.068,90	1.189,88
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	--	1.062,20	1.192,06
- Clase P24 (USD) (distribución)	WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	1.026,81	953,42	1.050,02
- Clase RT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	12,43	10,94	12,06
- Clase WT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	--	1.019,05	1.120,70
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	--	105.415,45	116.778,04
- Clase W14 (USD) (distribución)	WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	1.215,98	1.079,18	1.202,08
Acciones en circulación		20.891	125.576	142.021
- Clase AT13 (EUR) (acumulación)	WKN: A2J RSH/ISIN: LU1861128657	1.471	1.162	80
- Clase AT13 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2N 34P/ISIN: LU1865151614	18.616	24.985	78.599
- Clase I3 (H2-EUR) (distribución)	WKN: A2D UXM/ISIN: LU1645744662	--	11	4.871
- Clase WT14 (H2-EUR) (acumulación)	WKN: A2D TC7/ISIN: LU1629891893	236	293	173
- Clase IT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XSQ/ISIN: LU1685827575	--	1	14.870
- Clase PT3 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XST/ISIN: LU1685827815	1	1	1
- Clase P10 (USD) (distribución)	WKN: A2D UXS/ISIN: LU1645745800	--	1	3.005
- Clase P24 (USD) (distribución)	WKN: A2P PAK/ISIN: LU2034161641	2	77.683	1
- Clase RT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2D XSV/ISIN: LU1685828037	150	144	1.080
- Clase WT14 (USD) (acumulación)	WKN: A2J FSX/ISIN: LU1789841951	--	1	1.009
- Clase WT9 (USD) (acumulación)	WKN: A2J CLY/ISIN: LU1762658257	--	0	2.711
- Clase W14 (USD) (distribución)	WKN: A2D UXE/ISIN: LU1645744589	415	21.294	35.611
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		3,3	100,2	397,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	98,71
Otros activos netos	1,29
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	3.722,99
- tipo de interés negativo	-107,25
Ingresos por dividendos	80.082,75
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**83.698,49**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	-26.425,70
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	-68.849,74
Taxe d'Abonnement	-373,16
Comisión única	-11.175,19
Otros gastos	-162,37
Gastos totales	**-106.986,16**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-23.287,67**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	1.104.538,19
- operaciones de valores	21.914.419,74
- operaciones de futuros financieros	250.868,92
- contratos de divisas a plazo	-19.241,94
- divisas	-3.118,81
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**23.224.178,43**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	-663.205,55
- operaciones de valores	-18.274.363,87
- operaciones de futuros financieros	41.405,00
- contratos de divisas a plazo	40.181,35
- divisas	43.602,20
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**4.411.797,56**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 0,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.305.439,56
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.172,76
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	43.602,01
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	3.350.214,33
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-1.674,74
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.674,74
Patrimonio neto del Subfondo	**3.348.539,59**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	100.248.625,69
Suscripciones	417.298,78
Reembolsos	-101.724.232,97
Distribución	-4.949,47
Resultado de las operaciones	4.411.797,56
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	3,348,539.59

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	125.576
- emitido	1.358
- reembolsado	-106.043
- a finales del periodo de presentación de informes	**20.891**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de liquidación

Allianz US Equity Dividend

Cartera de inversiones a 12.05.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 12.05.2021	Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Depósitos en entidades financieras					**3.009.602,62**	**99,98**
Depósitos a la vista					**3.009.602,62**	**99,98**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD			3.009.602,62	99,98
Inversiones en depósitos de instituciones financieras					**3.009.602,62**	**99,98**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**			**641,84**	**0,02**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**			**3.010.244,46**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		12.05.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	23,27	19,65	21,23
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	12,21	10,13	11,14
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	1,183,88	964,18	1.021,87
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	3,225,66	2.655,51	2.844,30
Acciones en circulación		49.980	55.676	68.260
- Clase AT (SGD) (acumulación)	WKN: A0X 8FM/ISIN: LU0417517892	4.057	3.806	9.120
- Clase AM (USD) (distribución)	WKN: A12 BD1/ISIN: LU1109653037	45.175	51.122	56.288
- Clase PT (USD) (acumulación)	WKN: A2P K51/ISIN: LU2002383110	12	12	367
- Clase W (USD) (distribución)	WKN: A0M N88/ISIN: LU0294431225	736	736	747
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		3,0	2,5	3,3

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Efectivo	99,98
Otros activos netos	0,02
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	25.164,45
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	178,15
Ingresos totales	**25.342,60**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-257,87
Comisión única	-15.038,68
Otros gastos	-19,72
Gastos totales	**-15.316,27**
Renta/pérdida neta ordinaria	**10.026,33**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	673.975,63
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-1,35
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**684.000,61**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-119.471,59
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**564.529,02**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	0,00
(Precio de compra EUR 0,00)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.009.602,62
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	1.528,75
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	3.011.131,37
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-886,91
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-886,91
Patrimonio neto del Subfondo	**3.010.244,46**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	2.539.658,40
Suscripciones	23.168,89
Reembolsos	-83.307,90
Distribución	-33.803,95
Resultado de las operaciones	564.529,02
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**3.010.244,46**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	55.676
- emitido	1.886
- reembolsado	-7.582
- a finales del periodo de presentación de informes	**49.980**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión

Allianz Asia Pacific Equity

Cartera de inversiones a 09.06.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.06.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**20.872.559,57**	**79,85**
Acciones						**10.284.523,73**	**39,34**
China						**6.560.409,43**	**25,10**
KYG1098A1013	Bilibili -Z-	Shs	4.440	HKD	848,50	398.338,86	1,52
KYG2072S1003	Cheerwin Group	Shs	329.500	HKD	8,60	299.620,64	1,15
KYG2116J1085	China Conch Venture Holdings	Shs	20.500	HKD	33,10	71.746,33	0,28
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemical -H-	Shs	584.000	HKD	4,16	256.876,30	0,98
KYG2453A1085	Country Garden Services Holdings	Shs	47.000	HKD	79,90	397.065,81	1,52
KYG465871047	Huazhu Group	Shs	2.950	HKD	444,00	138.491,41	0,53
KYG5322R1039	KWG Living Group Holdings	Shs	530.000	HKD	8,04	450.557,03	1,72
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	7.700	HKD	293,20	238.711,06	0,91
CNE1000003X6	Ping An Insurance Group of China -H-	Shs	91.000	HKD	81,45	783.700,89	3,00
KYG875721634	Tencent Holdings	Shs	35.500	HKD	603,00	2.263.411,52	8,66
KYG888311134	Tiangong International	Shs	500.000	HKD	3,58	189.265,25	0,73
KYG970081173	Wuxi Biologics Cayman	Shs	42.000	HKD	122,40	543.561,34	2,08
KYG9830T1067	Xiaomi -B-	Shs	39.200	HKD	27,90	115.640,01	0,44
CNE100000502	Zijin Mining Group -H-	Shs	340.000	HKD	11,50	413.422,98	1,58
Hong Kong						**3.705.555,66**	**14,17**
HK0000069689	AIA Group	Shs	106.400	HKD	96,35	1.083.954,88	4,14
KYG210961051	China Mengniu Dairy	Shs	65.000	HKD	46,25	317.865,18	1,21
HK0144000764	China Merchants Port Holdings	Shs	208.000	HKD	11,50	252.917,59	0,97
KYG2108Y1052	China Resources Land	Shs	58.000	HKD	36,25	222.307,37	0,85
BMG2759B1072	Digital China Holdings	Shs	601.000	HKD	5,23	332.348,73	1,27
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Shs	37.000	HKD	62,75	245.489,72	0,94
HK0388045442	Hong Kong Exchanges & Clearing	Shs	19.600	HKD	466,40	966.568,13	3,70
BMG668971101	NWS Holdings	Shs	315.000	HKD	8,53	284.104,06	1,09
India						**18.558,64**	**0,07**
IN9002A01024	Reliance Industries	Shs	1.680	INR	982,05	18.558,64	0,07
Bonos						**6.505.834,00**	**24,89**
EE. UU.						**6.505.834,00**	**24,89**
US912796B328	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 24.06.2021	USD	3.964,4	%	100,02	3.253.078,16	12,45
US912796H366	0,0000 % United States Government USD Zero-Coupon Bonds 29.06.2021	USD	3.964,8	%	100,00	3.252.755,84	12,44
Acciones de participación						**4.082.201,84**	**15,62**
China						**2.799.763,95**	**10,71**
US01609W1027	Alibaba Group Holding (ADR's)	Shs	12.602	USD	215,82	2.231.326,73	8,54
US23703Q2030	Daqo New Energy (ADR's)	Shs	4.800	USD	70,77	278.690,67	1,07
US6475811070	New Oriental Education & Technology Group (ADR's)	Shs	8.000	USD	8,55	56.116,18	0,21
US89677Q1076	Trip,com Group (ADR's)	Shs	7.600	USD	37,47	233.630,37	0,89
India						**816.595,65**	**3,13**
US40415F1012	HDFC Bank (ADR's)	Shs	12.935	USD	76,95	816.595,65	3,13
Singapur						**465.842,24**	**1,78**
US81141R1005	Sea (ADR's)	Shs	2.150	USD	264,10	465.842,24	1,78
Participaciones de inversión	(Ongoing Charges (including management fee) resp, Management Fee or All-in-fee of the target Fund in % p,a,)					**1.420.882,16**	**5,43**
Luxemburgo						**1.420.882,16**	**5,43**
LU1046320252	Allianz Global Investors Fund - Allianz Asian Small Cap Equity -WT3- USD - (1,950%)	Shs	349	USD	2.324,66	665.605,46	2,54
LU0348742635	Allianz Global Investors Fund - Allianz India Equity -I- USD - (1,280%)	Shs	535	USD	1.720,76	755.276,70	2,89
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**22.293.441,73**	**85,28**
Depósitos en entidades financieras						**3.844.269,86**	**14,71**
Depósitos a la vista						**3.844.269,86**	**14,71**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				3.844.269,86	14,71
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**3.844.269,86**	**14,71**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 09.06.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.06.2021	Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**			**4.095,74**	**0,01**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**			**26.141.807,33**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		09.06.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	35,59	30,92	25,55
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	36,31	31,58	26,08
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	29,36	24,48	18,91
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	33,66	28,10	21,68
Acciones en circulación		749.001	696.152	763.428
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0D LLG/ISIN: LU0204480833	655.694	627.226	695.027
- Clase I (EUR) (distribución)	WKN: A0D LLU/ISIN: LU0204482706	45.249	45.010	45.590
- Clase A (USD) (distribución)	WKN: A0D LLJ/ISIN: LU0204485717	46.710	21.022	17.199
- Clase I (USD) (distribución)	WKN: A0D LLW/ISIN: LU0204486368	1.348	2.894	5.613
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		26,1	21,3	19,4

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Gobierno	24,89
Comunicaciones	19,44
Finanzas	18,06
Consumo, no cíclicos	5,62
Fondos	5,43
Materiales básicos	3,38
Tecnología	3,30
Consumo, cíclicos	2,74
Otros sectores	2,42
Otros activos netos	14,72
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-3.600,80
Ingresos por dividendos	219.090,00
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	277,20
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**215.766,40**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-8.166,19
Comisión única	-302.285,66
Otros gastos	-180,54
Gastos totales	**-310.632,39**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-94.865,99**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.077.802,65
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	-521,47
- divisas	-181.378,57
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.801.036,62**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-3.335.769,55
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-5.214,37
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**3.460.052,70**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	22.293.441,73
(Precio de compra EUR 17.636.001,01)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	3.844.269,86
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	54.012,03
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	2.240,52
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	26.193.964,14
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-52.156,81
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-52.156,81
Patrimonio neto del Subfondo	**26.141.807,33**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	21.323.238,82
Suscripciones	4.912.192,61
Reembolsos	-3.411.657,15
Distribución	-142.019,65
Resultado de las operaciones	3.460.052,70
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**26.141.807,33**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	696.152
- emitido	153.824
- reembolsado	-100.975
- a finales del periodo de presentación de informes	**749.001**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de fusión

Allianz European Real Estate Securities

Cartera de inversiones a 09.08.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.08.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**72.522.047,58**	**97,80**
Acciones						**70.994.647,58**	**95,74**
Bélgica						**2.201.700,00**	**2,97**
BE0003565737	KBC Group	Shs	15.000	EUR	71,18	1.067.700,00	1,44
BE0974320526	Umicore	Shs	20.000	EUR	56,70	1.134.000,00	1,53
Dinamarca						**4.908.779,70**	**6,62**
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	20.000	DKK	495,70	1.333.086,12	1,80
DK0060094928	Orsted	Shs	10.000	DKK	978,60	1.315.874,60	1,77
DK0010219153	ROCKWOOL International -B-	Shs	2.000	DKK	3.385,00	910.328,13	1,23
DK0061539921	Vestas Wind Systems	Shs	40.000	DKK	250,90	1.349.490,85	1,82
Finlandia						**1.845.750,00**	**2,49**
FI0009013296	Neste	Shs	20.000	EUR	51,00	1.020.000,00	1,38
FI0009005961	Stora Enso -R-	Shs	50.000	EUR	16,52	825.750,00	1,11
Francia						**23.485.676,40**	**31,67**
FR0000120073	Air Liquide	Shs	5.000	EUR	147,70	738.500,00	1,00
FR0000131104	BNP Paribas	Shs	25.000	EUR	54,09	1.352.250,00	1,82
FR0011648716	Carbios	Shs	16.540	EUR	42,60	704.604,00	0,95
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	Shs	25.000	EUR	63,62	1.590.500,00	2,14
FR0000121261	Compagnie Générale des Etablissements Michelin	Shs	10.000	EUR	141,80	1.418.000,00	1,91
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	Shs	20.000	EUR	48,07	961.400,00	1,30
FR0000121667	EssilorLuxottica	Shs	9.827	EUR	166,20	1.633.247,40	2,20
FR0011726835	Gaztransport Et Technigaz	Shs	10.000	EUR	68,15	681.500,00	0,92
FR0000121014	LVMH Louis Vuitton Moët Hennessy	Shs	7.000	EUR	698,90	4.892.300,00	6,60
FR0000131906	Renault	Shs	15.000	EUR	33,73	505.875,00	0,68
FR0000120578	Sanofi	Shs	15.000	EUR	86,37	1.295.550,00	1,75
FR0000121972	Schneider Electric	Shs	10.000	EUR	147,56	1.475.600,00	1,99
FR0013227113	SOITEC	Shs	5.000	EUR	205,60	1.028.000,00	1,39
FR0012757854	SPIE	Shs	40.000	EUR	19,80	792.000,00	1,07
FR0000124141	Veolia Environnement	Shs	50.000	EUR	27,47	1.373.500,00	1,85
FR0000125486	Vinci	Shs	25.000	EUR	90,03	2.250.750,00	3,03
FR0011981968	Worldline	Shs	10.000	EUR	79,21	792.100,00	1,07
Alemania						**6.132.850,00**	**8,27**
DE000A1EWWW0	adidas	Shs	4.000	EUR	311,80	1.247.200,00	1,68
DE0006231004	Infineon Technologies	Shs	30.000	EUR	35,68	1.070.250,00	1,45
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft	Shs	5.000	EUR	236,20	1.181.000,00	1,59
DE0007164600	SAP	Shs	10.000	EUR	124,04	1.240.400,00	1,67
DE0007236101	Siemens	Shs	10.000	EUR	139,40	1.394.000,00	1,88
Italia						**2.457.000,00**	**3,31**
IT0001157020	ERG	Shs	20.000	EUR	24,30	486.000,00	0,66
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	Shs	500.000	EUR	2,41	1.203.750,00	1,62
IT0004176001	Prysmian	Shs	25.000	EUR	30,69	767.250,00	1,03
Luxemburgo						**1.840.000,00**	**2,48**
LU1704650164	Befesa	Shs	10.000	EUR	68,80	688.000,00	0,93
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	10.000	EUR	115,20	1.152.000,00	1,55
Noruega						**973.711,05**	**1,31**
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	20.000	NOK	510,20	973.711,05	1,31
España						**4.990.900,00**	**6,73**
ES0105563003	ACCIONA Energias Renovables	Shs	20.000	EUR	31,47	629.400,00	0,85
ES0105066007	Cellnex Telecom	Shs	50.000	EUR	56,60	2.830.000,00	3,81
ES0127797019	EDP Renovaveis	Shs	50.000	EUR	20,44	1.022.000,00	1,38
ES0144580Y14	Iberdrola	Shs	50.000	EUR	10,19	509.500,00	0,69
Suiza						**4.623.350,23**	**6,24**
CH0012221716	ABB	Shs	30.000	CHF	33,72	938.832,34	1,27
CH0010645932	Givaudan	Shs	200	CHF	4.541,00	842.870,24	1,14
CH0013841017	Lonza Group	Shs	2.000	CHF	711,00	1.319.710,95	1,78
CH0002497458	SGS	Shs	300	CHF	2.909,00	809.923,87	1,09

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 09.08.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 09.08.2021		Precio	Valor de mercado en EUR	% del patrimonio neto del Subfondo
CH0011075394	Zurich Insurance Group	Shs	2.000	CHF	383,60	712.012,83	0,96
Países Bajos						**8.539.550,00**	**11,52**
NL0011794037	Ahold Delhaize	Shs	50.000	EUR	26,56	1.327.750,00	1,79
NL0006237562	Arcadis	Shs	20.000	EUR	38,94	778.800,00	1,05
NL0010273215	ASML Holding	Shs	2.500	EUR	674,00	1.685.000,00	2,27
NL0010583399	Corbion	Shs	10.000	EUR	46,04	460.400,00	0,62
NL0000009827	DSM	Shs	8.000	EUR	175,15	1.401.200,00	1,89
NL0011821202	ING Groep	Shs	110.000	EUR	11,56	1.271.600,00	1,72
NL0000009538	Philips	Shs	30.000	EUR	38,07	1.142.100,00	1,54
NL0011821392	Signify	Shs	10.000	EUR	47,27	472.700,00	0,64
Reino Unido						**8.995.380,20**	**12,13**
GB00BD8DR117	Biffa	Shs	150.000	GBP	3,57	632.063,84	0,85
GB00BD6K4575	Compass Group	Shs	50.000	GBP	15,09	889.382,90	1,20
GB00BJFFLV09	Croda International	Shs	10.000	GBP	87,35	1.029.793,67	1,39
GB0002374006	Diageo	Shs	30.000	GBP	35,90	1.269.539,01	1,71
GB0031638363	Intertek Group	Shs	10.000	GBP	53,18	626.959,04	0,85
GB00BZ4BQC70	Johnson Matthey	Shs	25.000	GBP	29,49	869.171,78	1,17
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	Shs	10.000	GBP	56,62	667.514,50	0,90
GB00B2B0DG97	RELX	Shs	50.000	GBP	21,31	1.256.340,80	1,69
GB0007908733	SSE	Shs	30.000	GBP	15,90	562.353,26	0,76
LU0075646355	Subsea 7	Shs	100.000	NOK	65,90	628.847,10	0,85
GB00B1KJJ408	Whitbread	Shs	15.000	GBP	31,86	563.414,30	0,76
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**1.527.400,00**	**2,06**
Francia						**1.527.400,00**	**2,06**
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Real Estate Investment Trust	Shs	20.000	EUR	76,37	1.527.400,00	2,06
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**72.522.047,58**	**97,80**
Depósitos en entidades financieras						**2.698.022,73**	**3,64**
Depósitos a la vista						**2.698.022,73**	**3,64**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	EUR				2.698.022,73	3,64
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**2.698.022,73**	**3,64**
Activos/pasivos corrientes netos		**EUR**				**-1.067.154,71**	**-1,44**
Patrimonio neto del Subfondo		**EUR**				**74.152.915,60**	**100,00**

El Subfondo en cifras

		09.08.2021	30.09.2020
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones			
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P ZMJ/ISIN: LU2115180650	126,98	101,29
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K0U/ISIN: LU2275269558	--	--
Acciones en circulación		583.954	1.025.330
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A2P ZMJ/ISIN: LU2115180650	583.954	1.025.330
- Clase WT (EUR) (acumulación)	WKN: A2Q K0U/ISIN: LU2275269558	--	--
Patrimonio del Subfondo en millones de EUR		74,2	103,9

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
Acciones de Francia	31,67
Valores de renta variable de Reino Unido	12,13
Acciones de los Países Bajos	11,52
Acciones de Alemania	8,27
Acciones de España	6,73
Acciones de Dinamarca	6,62
Valores de renta variable de Suiza	6,24
Acciones de Italia	3,31
Acciones de Bélgica	2,97
Acciones Finlandia	2,49
Renta variable de Luxemburgo	2,48
REITs (Real Estate Investment Trusts) France	2,06
Valores de renta variable de Noruega	1,31
Otros activos netos	2,20
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	-4.472,56
Ingresos por dividendos	1.348.714,08
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**1.344.241,52**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-33.936,88
Comisión única	-1.149.198,43
Otros gastos	-535,24
Gastos totales	**-1.183.670,55**
Renta/pérdida neta ordinaria	**160.570,97**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	16.259.774,44
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	787.694,04
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**17.208.039,45**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	-421.170,00
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	421,67
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**16.787.291,12**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	EUR
Valores e instrumentos del mercado monetario	72.522.047,58
(Precio de compra EUR 69.393.437,06)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	2.698.022,73
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	100.664,77
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	75.320.735,08
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	-1.029.955,83
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-137.863,65
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-1.167.819,48
Patrimonio neto del Subfondo	**74.152.915,60**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	EUR
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	103.856.640,54
Suscripciones	1.303.505,58
Reembolsos	-47.794.521,64
Resultado de las operaciones	16.787.291,12
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**74.152.915,60**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.025.330
- emitido	12.347
- reembolsado	-453.723
- a finales del periodo de presentación de informes	**583.954**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Informe de Fusión

Allianz Global Agricultural Trends

Cartera de inversiones a 10.03.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 10.03.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
Valores e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial						**102.529.486,90**	**97,79**
Acciones						**99.770.682,39**	**95,16**
Australia						**733.635,42**	**0,70**
AU000000SHV6	Select Harvests	Shs	174.263	AUD	5,46	733.635,42	0,70
Canadá						**2.881.643,91**	**2,75**
CA1208311029	Burcon NutraScience	Shs	278.849	CAD	4,13	910.464,36	0,87
CA8676EP1086	SunOpta	Shs	149.445	USD	13,19	1.971.179,55	1,88
China						**4.476.518,56**	**4,27**
KYG2121Q1055	China Feihe	Shs	1.119.000	HKD	19,20	2.767.839,43	2,64
KYG596691041	Meituan -B-	Shs	41.840	HKD	317,00	1.708.679,13	1,63
Dinamarca						**2.012.866,20**	**1,92**
DK0060227585	Chr Hansen Holding	Shs	14.584	DKK	530,00	1.236.891,42	1,18
DK0060336014	Novozymes -B-	Shs	12.383	DKK	391,60	775.974,78	0,74
Francia						**1.230.250,76**	**1,17**
FR0000120644	Danone	Shs	18.150	EUR	56,96	1.230.250,76	1,17
Alemania						**3.251.103,19**	**3,10**
DE0006602006	GEA Group	Shs	44.165	EUR	31,47	1.653.948,60	1,58
DE000A161408	HelloFresh	Shs	13.796	EUR	56,50	927.574,21	0,88
DE000SYM9999	Symrise	Shs	5.655	EUR	99,50	669.580,38	0,64
Hong Kong						**1.610.646,97**	**1,53**
KYG4387E1070	Health and Happiness H&H International Holdings	Shs	413.300	HKD	30,25	1.610.646,97	1,53
Irlanda						**5.271.844,80**	**5,03**
IE0004906560	Kerry Group -A-	Shs	18.364	EUR	105,20	2.298.952,80	2,19
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies	Shs	18.525	USD	160,48	2.972.892,00	2,84
Japón						**2.009.647,24**	**1,92**
JP3266400005	Kubota	Shs	87.755	JPY	2.488,50	2.009.647,24	1,92
Luxemburgo						**1.768.181,18**	**1,69**
FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Shs	19.730	EUR	75,31	1.768.181,18	1,69
Noruega						**3.325.612,41**	**3,17**
NO0010310956	Salmar	Shs	13.590	NOK	593,80	953.267,38	0,91
NO0005668905	TOMRA Systems	Shs	54.410	NOK	369,10	2.372.345,03	2,26
Suecia						**2.734.788,11**	**2,61**
SE0000695876	Alfa Laval	Shs	84.942	SEK	274,20	2.734.788,11	2,61
Suiza						**5.616.024,79**	**5,36**
CH0002432174	Bucher Industries AG	Shs	4.040	CHF	472,80	2.055.099,25	1,96
CH0010645932	Givaudan	Shs	540	CHF	3.506,00	2.036.946,58	1,94
CH0038863350	Nestlé	Shs	6.610	CHF	100,30	713.306,79	0,68
CH0435377954	SIG Combibloc Group	Shs	38.345	CHF	19,65	810.672,17	0,78
Países Bajos						**4.223.327,81**	**4,03**
NL0010583399	Corbion	Shs	39.145	EUR	42,30	1.970.442,18	1,88
NL0000009827	DSM	Shs	9.330	EUR	143,55	1.593.792,84	1,52
NL0012015705	Just Eat Takeaway,com	Shs	6.870	EUR	80,62	659.092,79	0,63
Reino Unido						**7.456.192,76**	**7,11**
GB0002318888	Cranswick	Shs	33.890	GBP	33,62	1.584.880,66	1,51
GB0002074580	Genus	Shs	31.180	GBP	50,81	2.203.787,36	2,10
VGG6564A1057	Nomad Foods	Shs	90.285	USD	25,36	2.289.627,60	2,19
GB00BLGZ9862	Tesco	Shs	226.500	GBP	2,20	693.072,54	0,66
GB00B10RZP78	Unilever	Shs	12.585	GBP	39,12	684.824,60	0,65
EE. UU.						**51.168.398,28**	**48,80**
US0010841023	AGCO	Shs	20.367	USD	130,92	2.666.447,64	2,54
US00856G1094	AgroFresh Solutions	Shs	105.706	USD	2,44	257.922,64	0,25
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	Shs	24.509	USD	57,99	1.421.276,91	1,35
NO0010768500	Atlantic Sapphire	Shs	66.350	NOK	141,50	1.109.053,38	1,06
US08862E1091	Beyond Meat	Shs	6.390	USD	139,58	891.916,20	0,85
US05550J1016	BJ's Wholesale Club Holdings	Shs	58.091	USD	42,38	2.461.896,58	2,35
BMG169621056	Bunge	Shs	46.307	USD	79,06	3.661.031,42	3,49
US1282461052	Calavo Growers	Shs	22.790	USD	83,60	1.905.244,00	1,82

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cartera de inversiones a 10.03.2021

ISIN	Descripción	Acciones, divisas (en 1.000) o contratos	Cartera 10.03.2021		Precio	Valor de mercado en USD	% del patrimonio neto del Subfondo
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	Shs	1.595	USD	1.427,61	2.277.037,95	2,17
US2441991054	Deere	Shs	9.662	USD	352,69	3.407.690,78	3,25
US2566771059	Dollar General	Shs	6.733	USD	186,70	1.257.051,10	1,20
US28414H1032	Elanco Animal Health	Shs	55.685	USD	32,58	1.814.217,30	1,73
US3703341046	General Mills	Shs	17.228	USD	57,40	988.887,20	0,94
US4052171000	Hain Celestial Group	Shs	31.980	USD	43,43	1.388.891,40	1,32
US50736T1025	Laird Superfood	Shs	8.543	USD	36,97	315.834,71	0,30
US5355551061	Lindsay	Shs	7.945	USD	163,99	1.302.900,55	1,24
US57165B1061	Marrone Bio Innovations	Shs	581.427	USD	2,31	1.343.096,37	1,28
US5797802064	McCormick	Shs	8.972	USD	85,02	762.799,44	0,73
US58470H1014	Medifast	Shs	14.116	USD	245,66	3.467.736,56	3,31
US60510V1089	Mission Produce	Shs	83.091	USD	21,14	1.756.543,74	1,67
US63889L2060	Natural Order Acquisition	Shs	39.150	USD	11,03	431.824,50	0,41
US6404911066	Neogen	Shs	11.270	USD	81,68	920.533,60	0,88
US82900L1026	Simply Good Foods	Shs	106.252	USD	31,56	3.353.313,12	3,20
US8923561067	Tractor Supply	Shs	16.646	USD	160,60	2.673.347,60	2,55
US8962391004	Trimble	Shs	30.371	USD	70,37	2.137.207,27	2,04
US9202531011	Valmont Industries	Shs	7.340	USD	238,30	1.749.122,00	1,67
US92847W1036	Vital Farms	Shs	57.699	USD	27,18	1.568.258,82	1,50
US9311421039	Walmart	Shs	7.850	USD	128,89	1.011.786,50	0,96
US98585X1046	YETI Holdings	Shs	31.130	USD	68,90	2.144.857,00	2,05
US98978V1035	Zoetis	Shs	4.800	USD	150,14	720.672,00	0,69
Acciones de participación						**1.807.297,96**	**1,72**
China						**1.807.297,96**	**1,72**
US7223041028	Pinduoduo (ADR's)	Shs	11.722	USD	154,18	1.807.297,96	1,72
REITs (Sociedades de inversión inmobiliaria)						**951.506,55**	**0,91**
EE. UU.						**951.506,55**	**0,91**
US3765491010	Gladstone Land Real Estate Investment Trust	Shs	51.405	USD	18,51	951.506,55	0,91
Inversiones en títulos-valores e instrumentos del mercado monetario						**102.529.486,90**	**97,79**
Depósitos en entidades financieras						**1.817.109,07**	**1,73**
Depósitos a la vista						**1.817.109,07**	**1,73**
	State Street Bank International GmbH. Luxembourg Branch	USD				1.817.109,07	1,73
Inversiones en depósitos de instituciones financieras						**1.817.109,07**	**1,73**
Activos/pasivos corrientes netos		**USD**				**505.333,74**	**0,48**
Patrimonio neto del Subfondo		**USD**				**104.851.929,71**	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

El Subfondo en cifras

		10.03.2021	30.09.2020	30.09.2019
Valor liquidativo por acción en la divisa de la clase de acciones				
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	156,64	134,15	151,17
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	128,56	110,60	124,37
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	133,24	114,52	129,69
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	1.655,77	1.415,78	1.570,22
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	--	940,39	1.052,42
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0C/ISIN: LU1508477293	1.100,44	935,89	1.036,71
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	160,08	146,40	159,73
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.475,77	1.353,00	1.470,14
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	122,98	112,06	121,45
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	12,45	10,49	11,01
Acciones en circulación		1.554.541	1.660.722	1.757.750
- Clase A (EUR) (distribución)	WKN: A0N CGS/ISIN: LU0342688198	215.387	242.506	315.086
- Clase AT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0XS/ISIN: LU0342688941	145.230	25.675	34.349
- Clase CT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0XZ/ISIN: LU0342689832	39.486	47.232	62.181
- Clase IT (EUR) (acumulación)	WKN: A0Q 0YF/ISIN: LU0342691812	3.004	224	6.464
- Clase P (EUR) (distribución)	WKN: A2J BTR/ISIN: LU1752425113	--	1	1
- Clase PT2 (EUR) (acumulación)	WKN: A2A T0C/ISIN: LU1508477293	9.000	8.000	1
- Clase A (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 0XL/ISIN: LU0342688354	2.996	3.321	6.275
- Clase P (GBP) (distribución)	WKN: A0Q 0YM/ISIN: LU0342692547	1.764	1.804	2.024
- Clase RT (GBP) (acumulación)	WKN: A12 ET1/ISIN: LU1136181838	441	412	3.948
- Clase AT (USD) (acumulación)	WKN: A0N FZD/ISIN: LU0342689089	1.137.233	1.331.547	1.327.419
Patrimonio del Subfondo en millones de USD		104,9	74,7	96,8

Para obtener más información relacionada con las fechas de lanzamiento y las fechas de liquidación, consulte la Tabla de Rentabilidad en las páginas 6 hasta 89.

Las contradicciones en las acciones totales en circulación son el resultado de las diferencias de redondeo.

Desglose del Patrimonio del Subfondo

	en %
EE. UU.	49,71
Reino Unido	7,11
China	5,99
Suiza	5,36
Irlanda	5,03
Países Bajos	4,03
Noruega	3,17
Alemania	3,10
Canadá	2,75
Suecia	2,61
Otros países	8,93
Otros activos netos	2,21
Patrimonio Neto	**100,00**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Cuenta de pérdidas y ganancias

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Interés sobre	
- bonos	0,00
- operaciones de swap	0,00
- depósitos a plazo	0,00
Intereses sobre saldos de créditos	
- tipo de interés positivo	0,00
- tipo de interés negativo	0,00
Ingresos por dividendos	480.433,64
Ingresos procedentes de	
- fondos de inversión	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- contratos por diferencias	0,00
Otros rendimientos	0,00
Ingresos totales	**480.433,64**
Intereses pagados sobre	
- operaciones de swap	0,00
- obligaciones bancarias	0,00
Otros intereses pagados	0,00
Gastos por	
- préstamo de títulos-valores	0,00
- dividendos por contratos por diferencias	0,00
Comisión de rendimiento	0,00
Taxe d'Abonnement	-19.786,10
Comisión única	-726.311,20
Otros gastos	-363,19
Gastos totales	**-746.460,49**
Renta/pérdida neta ordinaria	**-266.026,85**
Ganancias/pérdidas realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	6.398.535,82
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	93.303,13
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Ganancias/pérdidas netas	**6.225.812,10**
Cambios en la revalorización/depreciación no realizada	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de valores	7.656.781,15
- operaciones de futuros financieros	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
- divisas	-472,39
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- Operaciones CFD	0,00
Resultado de las operaciones	**13.882.120,86**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Composición del patrimonio neto del Fondo

a 30/09/2021, correspondiente a la fecha de la liquidación (si la hubiera)

	30.09.2021
	USD
Valores e instrumentos del mercado monetario	102.529.486,90
(Precio de compra USD 88.719.330,85)	
Depósitos a plazo	0,00
depósitos bancarios	1.817.109,07
Primas pagadas por la compra de opciones	0,00
Pagos por adelantado realizados en operaciones de swap	0,00
Intereses por cobrar sobre	
- bonos	0,00
- depósitos a plazo	0,00
- operaciones de swap	0,00
Dividendos por cobrar	51.522,25
Ingresos por cobrar por participaciones de inversión	0,00
Deudores sobre	
- suscripciones de Acciones	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	516.881,73
Otros deudores	0,00
Gastos pagados con antelación	0,00
Ganancias no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Activo total	104.914.999,95
Pasivo bancario	0,00
Otros pasivos por intereses	0,00
Primas recibidas por la venta de opciones	0,00
Pagos por adelantado recibidos en operaciones de swap	0,00
Intereses deudores procedentes de operaciones de swap	0,00
Acreedores por	
- reembolso de acciones del Fondo	0,00
- préstamo de títulos-valores	0,00
- operaciones de valores	0,00
Impuesto sobre plusvalías	0,00
Otros acreedores	-63.070,24
Pérdidas no realizadas sobre	
- operaciones de opciones	0,00
- operaciones de futuros	0,00
- operaciones con valores TBA	0,00
- operaciones de swap	0,00
- contratos sobre operaciones por diferencias	0,00
- contratos de divisas a plazo	0,00
Pasivo total	-63.070,24
Patrimonio neto del Subfondo	**104.851.929,71**

Para obtener más información, consulte la sección "Notas a estados financieros".

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Estado de variaciones en el patrimonio neto

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
	USD
Patrimonio neto del Subfondo al inicio del periodo de referencia	74.670.122,46
Suscripciones	39.714.843,13
Reembolsos	-23.391.851,42
Distribución	-23.305,32
Resultado de las operaciones	13.882.120,86
Patrimonio neto del Subfondo al término del periodo de referencia	**104.851.929,71**

Estado de variaciones en las acciones

para el periodo comprendido entre el 01/10 resp. a la fecha de lanzamiento y el 30/09 resp. a la fecha de liquidación (si la hubiera)

	2020/2021
Número de participaciones	
- a comienzos del periodo de presentación de informes	1.660.722
- emitido	554.354
- reembolsado	-660.535
- a finales del periodo de presentación de informes	**1.554.541**

Las notas a los estados financieros constituyen un componente fundamental del informe.

Notas a los estados financieros

Políticas contables

Fundamentos de formación del balance
Los Estados financieros se preparan de acuerdo con la normativa de Luxemburgo relacionada con los organismos de inversión colectiva. Las cuentas anuales de los subfondos Allianz Japan Equity Long Short Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz Global Financials, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Return y Allianz Short Duration Global Real Estate Bond no se han preparado según el principio de empresa en funcionamiento.

La divisa base del Allianz Global Investors Fund es el euro (EUR). Las divisas base de los Subfondos figuran a continuación:

	Divisa base		Divisa base
Allianz ActiveInvest Balanced	EUR	Allianz Event Driven Strategy	USD
Allianz ActiveInvest Defensive	EUR	Allianz Fixed Income Macro	GBP
Allianz ActiveInvest Dynamic	EUR	Allianz Flexi Asia Bond	USD
Allianz Advanced Fixed Income Euro	EUR	Allianz Floating Rate Notes Plus	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	EUR	Allianz Food Security	USD
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	EUR	Allianz GEM Equity High Dividend	EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	EUR	Allianz German Equity	EUR
Allianz All China Equity	USD	Allianz German Small and Micro Cap	EUR
Allianz Alternative Investment Strategies	EUR	Allianz Global Aggregate Bond	USD
Allianz American Income	USD	Allianz Global Agricultural Trends	USD
Allianz Asia Innovation	USD	Allianz Global Artificial Intelligence	USD
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	Allianz Global Capital Plus	EUR
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	Allianz Global Credit SRI	USD
Allianz Asian Small Cap Equity	USD	Allianz Global Dividend	EUR
Allianz Best Ideas 2025	EUR	Allianz Global Dividend Premium Strategy	EUR
Allianz Best of Managers	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	USD
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD
Allianz Best Styles Europe Equity	EUR	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	USD
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	EUR	Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	USD
Allianz Best Styles Global AC Equity	EUR	Allianz Global Equity	USD
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	Allianz Global Equity Growth	USD
Allianz Best Styles Global Equity SRI	USD	Allianz Global Equity Insights	USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	EUR	Allianz Global Equity Unconstrained	EUR
Allianz Best Styles US Equity	USD	Allianz Global Financials	USD
Allianz Better World Defensive	EUR	Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD
Allianz Better World Dynamic	EUR	Allianz Global Government Bond	USD
Allianz Better World Moderate	EUR	Allianz Global High Yield	USD
Allianz Capital Plus	EUR	Allianz Global Hi-Tech Growth	USD
Allianz China A Opportunities	USD	Allianz Global Income	USD
Allianz China A-Shares	USD	Allianz Global Inflation-Linked Bond	USD
Allianz China Equity	USD	Allianz Global Intelligent Cities	USD
Allianz China Multi Income Plus	USD	Allianz Global Metals and Mining	EUR
Allianz China Strategic Bond	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit	USD
Allianz China Thematica	USD	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	USD
Allianz Clean Planet	USD	Allianz Global Opportunistic Bond	USD
Allianz Climate Transition	EUR	Allianz Global Small Cap Equity	USD
Allianz Convertible Bond	EUR	Allianz Global Smaller Companies	USD
Allianz Coupon Select Plus	EUR	Allianz Global Sustainability	EUR
Allianz Coupon Select Plus II	EUR	Allianz Global Water	USD
Allianz Coupon Select Plus III	EUR	Allianz Green Bond	EUR
Allianz Coupon Select Plus IV	EUR	Allianz Green Future	EUR

	Divisa base		Divisa base
Allianz Coupon Select Plus V	EUR	Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD
Allianz Coupon Select Plus VI	EUR	Allianz HKD Income	HKD
Allianz Credit Opportunities	EUR	Allianz Hong Kong Equity	HKD
Allianz Credit Opportunities Plus	EUR	Allianz Income and Growth	USD
Allianz Cyber Security	USD	Allianz India Equity	USD
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	Allianz Indonesia Equity	USD
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	Allianz Japan Equity	USD
Allianz Discovery Germany Strategy	EUR	Allianz Japan Equity Long Short Strategy	JPY
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	USD	Allianz Japan Smaller Companies Equity	EUR
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	Allianz Korea Equity	USD
Allianz Dynamic Commodities	EUR	Allianz Little Dragons	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	EUR	Allianz Merger Arbitrage Strategy	EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	EUR	Allianz Multi Asset Long / Short	USD
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	EUR	Allianz Multi Asset Opportunities	USD
Allianz Dynamic Risk Parity	EUR	Allianz Multi Asset Risk Premia	USD
Allianz Emerging Asia Equity	USD	Allianz Oriental Income	USD
Allianz Emerging Europe Equity	EUR	Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD
Allianz Emerging Markets Equity	USD	Allianz Positive Change	USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	EUR	Allianz Renminbi Fixed Income	USD
Allianz Emerging Markets Equity SRI	USD	Allianz Selection Alternative	EUR
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	USD	Allianz Selection Fixed Income	EUR
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	USD	Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	EUR
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	Allianz Selective Global High Income	USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	Allianz SGD Income	SGD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	USD	Allianz Short Duration Global Bond	USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	Allianz Smart Energy	USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	EUR	Allianz Strategic Bond	USD
Allianz Euro Balanced	EUR	Allianz Strategy Select 30	EUR
Allianz Euro Bond	EUR	Allianz Strategy Select 50	EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	EUR	Allianz Strategy Select 75	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	EUR	Allianz Structured Alpha Strategy	EUR
Allianz Euro Credit Risk Control	EUR	Allianz Structured Alpha US Equity 250	USD
Allianz Euro Credit SRI	EUR	Allianz Structured Return	EUR
Allianz Euro Government Bond	EUR	Allianz Sustainable Health Evolution	USD
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	Allianz Thailand Equity	USD
Allianz Euro High Yield Defensive	EUR	Allianz Thematica	USD
Allianz Euro Inflation-linked Bond	EUR	Allianz Total Return Asian Equity	USD
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	EUR	Allianz Treasury Short Term Plus Euro	EUR
Allianz Euro Subordinated Financials	EUR	Allianz Trend and Brands	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	EUR	Allianz US Equity Dividend	USD
Allianz Europe Equity Growth	EUR	Allianz US Equity Fund	USD
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	Allianz US Equity Plus	USD
Allianz Europe Equity SRI	EUR	Allianz US High Yield	USD
Allianz Europe Equity Value	EUR	Allianz US Short Duration High Income Bond	USD
Allianz Europe Income and Growth	EUR	Allianz US Short Term Plus	USD
Allianz Europe Mid Cap Equity	EUR	Allianz Volatility Strategy Fund	EUR
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	EUR	Allianz Voyager Asia	USD
Allianz Europe Small Cap Equity	EUR	IndexManagement Balance	EUR
Allianz European Bond Unconstrained	EUR	IndexManagement Chance	EUR
Allianz European Equity Dividend	EUR	IndexManagement Substanz	EUR
Allianz European Real Estate Securities	EUR	IndexManagement Wachstum	EUR

Valoración de los activos

Los activos con cotización oficial en una bolsa de valores se valoran según el último precio de adquisición disponible.

Los activos sin cotización oficial en una bolsa de valores, pero negociados en un mercado regulado o en otros mercados organizados también se valoran según el último precio de adquisición disponible, siempre que, en el momento de la valoración, la Sociedad Gestora considere que el precio es el mejor precio posible al que se pueden vender los activos.

Tanto los activos cuyos precios de negociación no sean precios de mercado razonables como todos los demás se valoran según el valor probable de realización. La Sociedad Gestora podrá autorizar libremente otros métodos de valoración si, en su opinión, representan mejor el valor razonable de los activos.

Las operaciones con futuros financieros relacionadas con divisas, títulos-valores, índices financieros, tipos de interés, así como con otros instrumentos financieros permitidos, opciones sobre los mismos y los warrants correspondientes se valoran según los precios más recientes en la bolsa de valores en la que coticen, si procede. Si no cotizan en bolsa (sobre todo, si se trata de operaciones extrabursátiles), la valoración se llevará a cabo sobre la base del valor probable de realización.

Los swaps de tipos de interés se valoran según su valor de mercado en relación con la curva de tipos de interés aplicable. Los swaps vinculados a índices e instrumentos financieros se valoran según su valor de mercado, que se determina según el índice o el instrumento financiero en cuestión.

Las acciones en OICVM u OIC se valoran según el último precio de reembolso determinado y alcanzable.

El efectivo y los depósitos a plazo se valoran según su valor nominal más los intereses devengados.

Los activos no denominados en la divisa base del Compartimento (en lo sucesivo, la «divisa base del Fondo») se convierten a la divisa base del Compartimento según el tipo de cambio de mercado medio más actual.

Precios de los valores

Conforme a lo dispuesto en el Folleto, los valores liquidativos se han calculado por referencia a la última cotización del valor disponible en el día de valoración.

Los estados financieros que constan en el presente informe han sido elaborados de acuerdo con los últimos valores liquidativos calculados y publicados en el periodo considerado.

Valoración de inversiones

Si los estados financieros en este informe se hubiesen preparado con arreglo al último precio de mercado disponible en el periodo, el valor liquidativo se hubiese visto afectado por:

0,53 % sobre Allianz Best Ideas 2025
1,02 % sobre Allianz Best Styles Euroland Equity
1,12 % sobre Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control
1,3 % sobre Allianz Best Styles Global Equity
1,96 % sobre Allianz Best Styles US Equity
0,53 % sobre Allianz Better World Defensive
1,11 % sobre Allianz Better World Dynamic
0,81 % sobre Allianz Better World Moderate
1,22 % sobre Allianz Clean Planet
0,68 % sobre Allianz Dynamic Allocation Plus Equity
0,52 % sobre Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50
0,65 % sobre Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75
0,71 % sobre Allianz Euro Balanced
1,22 % sobre Allianz Euroland Equity Growth
0,94 % sobre Allianz Europe Equity Growth
0,98 % sobre Allianz Europe Equity Growth Select
0,68 % sobre Allianz European Equity Dividend
1,74 % sobre Allianz Food Security
1,27 % sobre Allianz Global Dividend
0,7 % sobre Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
1,04 % sobre Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
1,77 % sobre Allianz Global Equity
1,15 % sobre Allianz Global Equity Growth
1,54 % sobre Allianz Global Equity Insights
1,5 % sobre Allianz Global Equity Unconstrained
1,02 % sobre Allianz Global Hi-Tech Growth
0,93 % sobre Allianz Global Intelligent Cities
1,25 % sobre Allianz Global Small Cap Equity
1,39 % sobre Allianz Global Smaller Companies
1,35 % sobre Allianz Global Sustainability
1,96 % sobre Allianz Global Water

0,53 % sobre Allianz Income and Growth
1,56 % sobre Allianz Pet and Animal Wellbeing
1,36 % sobre Allianz Positive Change
1,07 % sobre Allianz Sustainable Health Evolution
1,15 % sobre Allianz Thematica
1,63 % sobre Allianz US Equity Fund
1,16 % sobre Allianz US Equity Plus

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se devengan a diario. Los ingresos por intereses bancarios se reconocen en función del criterio de devengo. Los ingresos por dividendos se devengan en la fecha ex-dividendo. Estos ingresos se muestran netos de impuestos de retención.

Divisas extranjeras

El activo y el pasivo se han convertido según los tipos de cambio especificados a continuación:

Dírham de Emiratos Árabes Unidos	(AED)	1 EUR = AED	4,262688
Peso argentino	(ARS)	1 EUR = ARS	114,457559
Dólar australiano	(AUD)	1 EUR = AUD	1,611021
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 EUR = BDT	99,396772
Real brasileño	(BRL)	1 EUR = BRL	6,283582
Dólar canadiense	(CAD)	1 EUR = CAD	1,476213
Franco suizo	(CHF)	1 EUR = CHF	1,084545
Peso chileno	(CLP)	1 EUR = CLP	940,004503
Renminbi chino offshore	(CNH)	1 EUR = CNH	7,506806
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	7,499321
Peso colombiano	(COP)	1 EUR = COP	4.451,675645
Corona checa	(CZK)	1 EUR = CZK	25,517467
Corona danesa	(DKK)	1 EUR = DKK	7,436190
Libra egipcia	(EGP)	1 EUR = EGP	18,231445
Libra esterlina	(GBP)	1 EUR = GBP	0,863531
Dólar de Hong Kong	(HKD)	1 EUR = HKD	9,037853
Forint húngaro	(HUF)	1 EUR = HUF	360,429814
Rupia indonesia	(IDR)	1 EUR = IDR	16.609,647463
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 EUR = ILS	3,736518
Rupia india	(INR)	1 EUR = INR	86,155474
Yen japonés	(JPY)	1 EUR = JPY	129,906301
Won coreano	(KRW)	1 EUR = KRW	1.374,031273
Dírham marroquí	(MAD)	1 EUR = MAD	10,507974
Peso mexicano	(MXN)	1 EUR = MXN	23,773990
Ringgit malasio	(MYR)	1 EUR = MYR	4,859011
Corona noruega	(NOK)	1 EUR = NOK	10,223767
Dólar neozelandés	(NZD)	1 EUR = NZD	1,688859
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 EUR = PEN	4,794719
Peso filipino	(PHP)	1 EUR = PHP	59,197074
Rupia paquistaní	(PKR)	1 EUR = PKR	197,575020
Zloty polaco	(PLN)	1 EUR = PLN	4,632656
Qatari Riyal	(QAR)	1 EUR = QAR	4,226133
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	4,946919
Rublo ruso	(RUB)	1 EUR = RUB	84,337842
Saudi Riyal	(SAR)	1 EUR = SAR	4,352685
Corona sueca	(SEK)	1 EUR = SEK	10,197772
Dólar de Singapur	(SGD)	1 EUR = SGD	1,579033
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	30,125980
Baht tailandés	(THB)	1 EUR = THB	39,280003
Lira turca	(TRY)	1 EUR = TRY	10,313938
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 EUR = TWD	32,332093
Dólar estadounidense	(USD)	1 EUR = USD	1,160499
Uruguayan Peso	(UYU)	1 EUR = UYU	49,750609
Dong vietnamita	(VND)	1 EUR = VND	26.412,966028
Rand sudafricano	(ZAR)	1 EUR = ZAR	17,590269

Dírham de Emiratos Árabes Unidos	(AED)	1 USD = AED	3,673150
Peso argentino	(ARS)	1 USD = ARS	98,627850
Dólar australiano	(AUD)	1 USD = AUD	1,388214
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 USD = BDT	85,650000
Real brasileño	(BRL)	1 USD = BRL	5,414550
Dólar canadiense	(CAD)	1 USD = CAD	1,272050
Franco suizo	(CHF)	1 USD = CHF	0,934550
Peso chileno	(CLP)	1 USD = CLP	810,000000
Yuan chino renminbi	(CNH)	1 USD = CNH	6,468600
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	6,462150
Peso colombiano	(COP)	1 USD = COP	3.836,000000
Corona checa	(CZK)	1 USD = CZK	21,988350
Corona danesa	(DKK)	1 USD = DKK	6,407750
Libra egipcia	(EGP)	1 USD = EGP	15,710000
Euro	(EUR)	1 USD = EUR	0,861698
Libra esterlina	(GBP)	1 USD = GBP	0,744103
Dólar de Hong Kong	(HKD)	1 USD = HKD	7,787900
Forint húngaro	(HUF)	1 USD = HUF	310,581650
Rupia indonesia	(IDR)	1 USD = IDR	14.312,500000
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 USD = ILS	3,219750
Rupia india	(INR)	1 USD = INR	74,240000
Yen japonés	(JPY)	1 USD = JPY	111,940000
Won coreano	(KRW)	1 USD = KRW	1.184,000000
Dírham marroquí	(MAD)	1 USD = MAD	9,054700
Peso mexicano	(MXN)	1 USD = MXN	20,486000
Ringgit malasio	(MYR)	1 USD = MYR	4,187000
Corona noruega	(NOK)	1 USD = NOK	8,809800
Dólar neozelandés	(NZD)	1 USD = NZD	1,455286
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 USD = PEN	4,131600
Peso filipino	(PHP)	1 USD = PHP	51,010000
Rupia paquistaní	(PKR)	1 USD = PKR	170,250000
Zloty polaco	(PLN)	1 USD = PLN	3,991950
Qatari Riyal	(QAR)	1 USD = QAR	3,641650
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	4,262750
Rublo ruso	(RUB)	1 USD = RUB	72,673750
Saudi Riyal	(SAR)	1 USD = SAR	3,750700
Corona sueca	(SEK)	1 USD = SEK	8,787400
Dólar de Singapur	(SGD)	1 USD = SGD	1,360650
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	25,959497
Baht tailandés	(THB)	1 USD = THB	33,847500
Lira turca	(TRY)	1 USD = TRY	8,887500
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 USD = TWD	27,860500
Uruguayan Peso	(UYU)	1 USD = UYU	42,870000
Dong vietnamita	(VND)	1 USD = VND	22.760,000000
Rand sudafricano	(ZAR)	1 USD = ZAR	15,157500

Dírham de Emiratos Árabes Unidos	(AED)	1 HKD = AED	0,471648
Peso argentino	(ARS)	1 HKD = ARS	12,664242
Dólar australiano	(AUD)	1 HKD = AUD	0,178253
Bangladeshi Taka	(BDT)	1 HKD = BDT	10,997830
Real brasileño	(BRL)	1 HKD = BRL	0,695252
Dólar canadiense	(CAD)	1 HKD = CAD	0,163337
Franco suizo	(CHF)	1 HKD = CHF	0,120000
Peso chileno	(CLP)	1 HKD = CLP	104,007499
Yuan chino renminbi	(CNH)	1 HKD = CNH	0,830596
Yuan chino renminbi	(CNY)	1 EUR = CNY	0,829768
Peso colombiano	(COP)	1 HKD = COP	492,558970
Corona checa	(CZK)	1 HKD = CZK	2,823399
Corona danesa	(DKK)	1 HKD = DKK	0,822783
Libra egipcia	(EGP)	1 HKD = EGP	2,017232
Euro	(EUR)	1 HKD = EUR	0,110646
Libra esterlina	(GBP)	1 HKD = GBP	0,095546
Forint húngaro	(HUF)	1 HKD = HUF	39,880025
Rupia indonesia	(IDR)	1 HKD = IDR	1.837,786823
Nuevo séquel israelí	(ILS)	1 HKD = ILS	0,413430
Rupia india	(INR)	1 HKD = INR	9,532737
Yen japonés	(JPY)	1 HKD = JPY	14,373580
Won coreano	(KRW)	1 HKD = KRW	152,030714
Dírham marroquí	(MAD)	1 HKD = MAD	1,162663
Peso mexicano	(MXN)	1 HKD = MXN	2,630491
Ringgit malasio	(MYR)	1 HKD = MYR	0,537629
Corona noruega	(NOK)	1 HKD = NOK	1,131216
Dólar neozelandés	(NZD)	1 HKD = NZD	0,186865
Nuevo sol peruano	(PEN)	1 HKD = PEN	0,530515
Peso filipino	(PHP)	1 HKD = PHP	6,549904
Rupia paquistaní	(PKR)	1 HKD = PKR	21,860835
Zloty polaco	(PLN)	1 HKD = PLN	0,512584
Qatari Riyal	(QAR)	1 HKD = QAR	0,467604
Leu rumano	(RON)	1 EUR = RON	0,547356
Rublo ruso	(RUB)	1 HKD = RUB	9,331623
Saudi Riyal	(SAR)	1 HKD = SAR	0,481606
Corona sueca	(SEK)	1 HKD = SEK	1,128340
Dólar de Singapur	(SGD)	1 HKD = SGD	0,174713
Corona eslovaca	(SKK)	1 EUR = SKK	3,333312
Baht tailandés	(THB)	1 HKD = THB	4,346165
Lira turca	(TRY)	1 HKD = TRY	1,141193
Dólar de Taiwán	(TWD)	1 HKD = TWD	3,577409
Dólar estadounidense	(USD)	1 HKD = USD	0,128404
Uruguayan Peso	(UYU)	1 HKD = UYU	5,504693
Dong vietnamita	(VND)	1 HKD = VND	2.922,482312
Rand sudafricano	(ZAR)	1 HKD = ZAR	1,946288

El RMB o renminbi chino es la divisa de curso legal de la República Popular China. Salvo cuando el contexto exija lo contrario, el término RMB se refiere al renminbi chino offshore («CNH») y no al renminbi chino onshore («CNY»). El CNH representa el tipo de cambio de la divisa del renminbi chino que se negocia offshore en Hong Kong o en mercados fuera de la República Popular China.

Comisión única

La Sociedad deducirá de los activos del Subfondo correspondiente todos los gastos que corran a cargo del Subfondo:

La Sociedad pagará a la Sociedad Gestora una comisión («Comisión única») procedente del patrimonio del Subfondo, siempre y cuando dicha comisión no se cargue directamente a los Accionistas en virtud de los términos de una Clase de Acciones en particular.

Las comisiones para los Gestores de inversiones nombrados por la Sociedad Gestora las abonará la Sociedad Gestora de la Comisión única y, si procede, de su comisión ligada a la rentabilidad.

La Comisión única, siempre y cuando no se cargue directamente a los Accionistas en virtud de los términos de una Clase de Acciones en particular, se pagará a mes vencido y se calculará a prorrata del Valor liquidativo medio diario de la Clase de Acciones correspondiente del Subfondo. El importe que se carga de Comisión única se indica después.

A cambio del pago de la Comisión única, la Sociedad Gestora exime a la Sociedad de las comisiones y los gastos finales que se indican a continuación:

– Comisiones de gestión y del agente de administración central;

– Comisiones de distribución;

– la comisión de administración y custodia del Depositario;

– la comisión del Agente de registro y transferencias;

– costes de la elaboración (incluida la traducción) y distribución del Folleto, del Documento de datos fundamentales para el inversor, de los Estatutos, así como los informes anuales, semestrales y, si los hubiera, los informes provisionales y otros informes y notificaciones a los Accionistas;

– los costes de publicación del Folleto, del Documento de datos fundamentales, de los Estatutos, de los informes anuales, semestrales y, si los hubiera, los informes provisionales y otros informes y notificaciones a los Accionistas, información fiscal, así como los Precios de suscripción y

reembolso y los anuncios oficiales comunicados a los Accionistas;

– costes de auditoría de la Sociedad y sus Subfondos por parte del auditor;

– costes de registro de las Acciones para la distribución pública y/o para el mantenimiento de dicho registro;

– costes de elaboración de certificados de acciones y, si los hubiera, cupones y renovaciones de cupones;

– comisiones del agente de pago y del agente de información;

– costes de la evaluación de los Subfondos por parte de agencias de calificación reconocidas a nivel nacional e internacional;

– gastos relacionados con la creación de un Subfondo;

– costes relacionados con el uso de nombres de índices, en particular comisiones por licencias;

– costes y comisiones incurridos por la Sociedad y por terceros autorizados por la Sociedad en relación con la adquisición, el uso y el mantenimiento de sistemas informáticos propios y de terceros utilizados por los Gestores de inversiones y por los Asesores de inversiones;

– costes relacionados con la obtención y el mantenimiento de un estado que autorice la inversión directa en el patrimonio de un país o la actuación directa como socio contratante en los mercados de un país;

– costes y gastos de la Sociedad, del Depositario y de terceros autorizadas por la Sociedad o por el Depositario en relación con el control de los límites y las restricciones de inversión;

– costes del cálculo del riesgo y las cifras de rentabilidad, así como las comisiones relacionadas con la rentabilidad de la Sociedad Gestora por parte de terceros a los que se ha nombrado para que lo lleven a cabo;

– costes relacionados con la obtención de información acerca de las juntas generales de Accionistas de sociedades, o acerca de otras juntas de los propietarios de activos, así como costes relacionados con la participación directa o la participación mediante terceros autorizados en dichas juntas;

– comisiones de franqueo, telefónicas, de fax y télex.

Estructura de comisiones

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	1,90
	WT (EUR)	0,39
	WT9 (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	2,25
	WT (EUR)	0,39
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	0,65
	AT (EUR)	0,65
	CT (EUR)	1,05
	C2 (EUR)	0,51
	IT (EUR)	0,36
	IT8 (EUR)	0,36
	P (EUR)	0,36
	RT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,40
	W (EUR)	0,26
	W (H2-CHF)	0,26
	WT (EUR)	0,26
	WT3 (EUR)	0,23
	W9 (EUR)	0,26
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	1,04
	R (EUR)	0,62
	RT (H-CHF)	0,62
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	1,04
	F (EUR)	0,14
	I (EUR)	0,58
	I (H-USD)	0,58
	PT (H2-CHF)	0,58
	R (EUR)	0,62
	RT (EUR)	0,62
	W (H-EUR)	0,41
	WT (EUR)	0,41
	WT (H-HKD)	0,41
	WT2 (H-EUR)	0,30
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	0,35
	AT (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	0,35
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	0,29
	IT (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,30
	RT (EUR)	0,30
	RT (H2-CHF)	0,30
	RT10 (EUR)	0,21
	R10 (EUR)	0,21
	W (EUR)	0,21
	WT (EUR)	0,21
	WT3 (EUR)	0,19
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz All China Equity	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (H2-SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	I (H2-EUR)	1,28
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	RT (H2-EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	W (USD)	0,93
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT6 (GBP)	0,93
	W6 (GBP)	0,93
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	0,49
Allianz American Income	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AMf (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AT (USD)	1,29
	BMf (USD)	1,89
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CT (USD)	1,69
	IM (USD)	0,70
	IT (USD)	0,70
	RT (USD)	0,74
	WT (H2-EUR)	0,48

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	W9 (USD)	0,48
Allianz Asia Innovation	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	IT (USD)	0,89
	RM (H2-GBP)	0,95
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	1,60
	IT15 (USD)	0,40
	RT15 (USD)	0,50
	WT (USD)	0,73
	WT15 (EUR)	0,30
	WT3 (USD)	0,67
Allianz Best Ideas 2025	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best of Managers	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,35

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,10
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT (EUR)	0,50
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	IT (EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	WT9 (EUR)	0,50
	X7 (EUR)	0,20
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	1,30
	PT6 (EUR)	0,35
	PT7 (EUR)	0,50
	P6 (EUR)	0,35
	R (EUR)	0,80
	R (GBP)	0,80
	WT (HKD)	0,50
	WT (USD)	0,50
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	1,30
	AT (H-EUR)	1,30
	CT (EUR)	1,80
	ET (H2-SGD)	1,30
	I (EUR)	0,70
	IT (H-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (H-EUR)	0,70
	P (EUR)	0,70
	PT (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (H-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H-CHF)	0,50
	W (USD)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	W2 (USD)	0,47
	YT (GBP)	0,44
	YT (H-GBP)	0,44
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	IT (EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	IT8 (EUR)	0,70
	IT8 (USD)	0,70
	P (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	W (EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	WT9 (EUR)	0,50
	W20 (EUR)	0,50
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,19
	YT (GBP)	0,44
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	1,30
	AT (EUR)	1,30
	AT (H2-EUR)	1,30
	AT (USD)	1,30
	CT (H-EUR)	1,80
	CT2 (USD)	1,55
	I (USD)	0,70
	IT (EUR)	0,70
	IT4 (EUR)	0,65
	IT8 (H-EUR)	0,70
	I2 (EUR)	1,00
	P (EUR)	0,70
	P2 (USD)	0,70
	RT (EUR)	0,80
	RT (GBP)	0,80
	RT (H2-EUR)	0,80
	W (EUR)	0,50
	W (H2-EUR)	0,50
	WT (EUR)	0,50
	WT (H-EUR)	0,50
	WT (USD)	0,50
	YT (GBP)	0,44
Allianz Better World Defensive	WT (EUR)	0,46
Allianz Better World Dynamic	WT (EUR)	0,60
Allianz Better World Moderate	WT (EUR)	0,55
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	1,15
	AT (H2-CZK)	1,15
	CT (EUR)	1,70
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (EUR)	2,25
	AT (H2-EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (CHF)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT10 (EUR)	0,75
	PT10 (USD)	0,75
	RT (CHF)	1,38
	RT (EUR)	1,38
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (USD)	1,38
	WT (EUR)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (H2-EUR)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT7 (USD)	0,79
Allianz China A-Shares	A (EUR)	2,25
	A (H2-EUR)	2,25
	AT (CNY)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	AT (SGD)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (USD)	3,00
	IT (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	PT (GBP)	1,28
	PT (USD)	1,28
	PT2 (EUR)	0,93
	P2 (USD)	0,93
	RT (H2-CHF)	1,38
	RT (H2-EUR)	1,38
	RT (USD)	1,38
	W (USD)	0,93
	WT (GBP)	0,93
	WT (USD)	0,93
	WT4 (USD)	0,74
	W7 (USD)	0,79
Allianz China Equity	A (EUR)	2,25
	A (GBP)	2,25
	A (HKD)	2,25
	A (USD)	2,25
	AT (H2-RMB)	2,25
	AT (SGD)	1,85

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	IT (USD)	1,28
	P (EUR)	1,28
	P (GBP)	1,28
	P (USD)	1,28
	PT (EUR)	1,28
	P2 (USD)	0,93
	RT (USD)	1,38
	W (EUR)	0,93
	WT (HKD)	0,93
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (HKD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (USD)	0,82
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	0,65
	A (H2-GBP)	0,65
	A (USD)	0,65
	AT (H2-CHF)	0,65
	AT (H2-EUR)	0,65
	CT (H2-EUR)	0,85
	I (H2-EUR)	0,51
	P (H2-EUR)	0,51
Allianz China Thematica	AT (USD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	PT10 (EUR)	0,75
	PT10 (USD)	0,75
	RT (USD)	1,38
	WT6 (USD)	0,93
	X7 (H2-EUR)	0,40
Allianz Clean Planet	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Climate Transition	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	P10 (EUR)	0,65
	RT (EUR)	1,05
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	CT (EUR)	1,75
	IT (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,55
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus III	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus IV	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus V	AT2 (EUR)	1,25
	A2 (EUR)	1,25
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	0,44
	AT (EUR)	0,44
	IT13 (EUR)	0,30
	IT13 (H2-USD)	0,30
	P7 (EUR)	0,38
	R (EUR)	0,38
	RT (EUR)	0,38
	RT (H2-CHF)	0,38
	RT (H2-GBP)	0,38
	WT3 (EUR)	0,29
	WT9 (EUR)	0,33
	W7 (EUR)	0,33
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	1,29
	IT (EUR)	0,74
	PT10 (EUR)	0,35
	P10 (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,74
	WT9 (EUR)	0,70
	X7 (EUR)	0,15
Allianz Cyber Security	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT10 (EUR)	0,52
	PT10 (USD)	0,52
	RT (USD)	1,18
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	1,80
	I13 (EUR)	1,20
	PT13 (H2-GBP)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
Allianz Discovery Europe Strategy	AT13 (EUR)	1,80

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT13 (H2-CZK)	1,80
	AT13 (H2-SEK)	1,80
	A13 (EUR)	1,80
	IT13 (EUR)	1,20
	IT13 (H2-SEK)	1,20
	I13 (EUR)	1,20
	PT13 (H2-CHF)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	RT13 (EUR)	1,30
	WT (EUR)	2,70
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	1,80
	I13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	W23 (EUR)	0,75
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	1,75
	AT (EUR)	1,75
	I (H2-EUR)	0,94
	IT (EUR)	0,94
	P (EUR)	0,94
	RT (USD)	1,00
	WT (EUR)	0,79
	WT9 (EUR)	0,79
	X7 (H2-EUR)	0,19
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (HKD)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-CAD)	1,50
	AMg (H2-EUR)	1,50
	AMg (H2-GBP)	1,50
	AMg (H2-NZD)	1,50
	AMg (H2-RMB)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-ZAR)	1,50
	AMg (SGD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	CM (USD)	1,75
	CT (USD)	1,75
	I (H2-EUR)	0,82
	IM (H2-PLN)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IT (H2-RMB)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	R (USD)	0,88

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (USD)	0,88
	W (USD)	0,57
	WM (USD)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	1,55
	I (EUR)	0,83
	P (EUR)	0,83
	W9 (USD)	0,58
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	1,15
	AQ (EUR)	1,15
	AT (EUR)	1,15
	AT2 (H2-CHF)	0,95
	CT (EUR)	1,45
	CT2 (EUR)	1,65
	I (EUR)	0,64
	IT (EUR)	0,64
	IT2 (EUR)	0,55
	R (EUR)	0,70
	RT (EUR)	0,70
	WT (EUR)	0,46
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT (H2-CZK)	1,45
	AT (H2-HUF)	1,45
	AT2 (H2-CHF)	1,25
	CT (EUR)	2,20
	CT (H2-HUF)	2,20
	CT2 (EUR)	1,90
	I (H2-JPY)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT2 (EUR)	0,67
	P (EUR)	0,79
	PT (EUR)	0,79
	P9 (EUR)	0,79
	RT (EUR)	0,95
	W (EUR)	0,55
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	1,65
	AQ (EUR)	1,65
	AT (EUR)	1,65
	AT2 (H2-CHF)	1,45
	CT (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	2,00
	F (EUR)	0,20
	I (EUR)	0,87
	IT (EUR)	0,87
	IT2 (EUR)	0,75
	P (EUR)	0,87

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,60
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	1,35
	WT9 (EUR)	0,54
	W2 (EUR)	0,42
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	2,25
	AT (HKD)	2,25
	IT (USD)	1,28
	RT (EUR)	1,38
	WT (USD)	0,93
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	P (EUR)	1,28
	W (EUR)	0,93
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	CT (EUR)	2,40
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,10
	I (USD)	1,10
	IT (EUR)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (H-EUR)	1,10
	P (EUR)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	W (EUR)	0,82
	WT (USD)	0,82
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	FT (EUR)	0,45
	RT (EUR)	1,25
	WT (EUR)	0,85
	WT (USD)	0,85
	WT2 (EUR)	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (EUR)	1,10
	IT (USD)	1,10
	IT8 (EUR)	1,10
	IT8 (USD)	1,10
	RT (EUR)	1,20
	RT (USD)	1,20
	WT (USD)	0,82
	WT9 (EUR)	0,82
	X7 (EUR)	0,40
	Y14 (EUR)	0,45

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	1,55
	I (USD)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	WT (USD)	0,58
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	0,64
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	1,43
	AMg (USD)	1,43
	AT (USD)	1,43
	BMg (USD)	2,03
	BT (USD)	2,03
	I (H2-EUR)	0,78
	I (USD)	0,78
	IM (USD)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	RT (H2-EUR)	0,84
	WT (H2-EUR)	0,54
	W9 (USD)	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	0,99
	AT (H2-EUR)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,39
	I (H2-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	P2 (H2-EUR)	0,45
	RT (H2-EUR)	0,59
	RT (USD)	0,59
	WT (H2-EUR)	0,45
	W2 (USD)	0,37
	W7 (H2-EUR)	0,45
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AT (H2-EUR)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	IT8 (H2-EUR)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78
	R (H2-EUR)	0,79
	W (H2-GBP)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	W91 (H2-EUR)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	1,45
	AMg (USD)	1,45
	AT (H2-SEK)	1,45
	I (H2-EUR)	0,78
	IT (USD)	0,78
	P (H2-EUR)	0,78

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P10 (H2-EUR)	0,57
	P10 (USD)	0,57
	RT (H2-EUR)	0,79
	W (EUR)	0,57
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	I (H2-EUR)	0,82
	IT (H2-EUR)	0,82
	PT10 (USD)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,88
	RT (H2-EUR)	0,88
	RT (H2-GBP)	0,88
	RT (USD)	0,88
	WT (USD)	0,57
	WT9 (USD)	0,57
	W2 (H2-EUR)	0,53
	W26 (H2-EUR)	0,53
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	0,25
	AT (EUR)	0,25
	CT (EUR)	0,35
	IT13 (EUR)	0,23
	I13 (EUR)	0,23
	P (EUR)	0,24
	P3 (EUR)	0,18
	RT (EUR)	0,25
	S (H2-AUD)	0,25
	S (H2-NOK)	0,25
	W (EUR)	0,18
	WT (EUR)	0,18
	XT (EUR)	0,00
	Y14 (EUR)	0,10
Allianz Euro Balanced	IT4 (EUR)	0,35
	I2 (EUR)	1,10
	RT (EUR)	0,79
Allianz Euro Bond	A (EUR)	0,94
	AQ (EUR)	1,39
	AT (EUR)	0,94
	CT (EUR)	1,04
	I (EUR)	0,53
	P (EUR)	0,53
	RT (H2-CHF)	0,57
	WT (EUR)	0,38
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	0,41
	F (EUR)	0,13
	PT (EUR)	0,15
	WT (EUR)	0,15
	WT6 (EUR)	0,15

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	0,79
	C (EUR)	0,79
	CT (EUR)	0,79
	FT (EUR)	0,20
	IT (EUR)	0,40
	PT (EUR)	0,40
	RT (H2-CHF)	0,44
Allianz Euro Credit Risk Control	I (EUR)	0,58
	W (EUR)	0,41
	W3 (EUR)	0,30
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	CT (EUR)	1,41
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-CHF)	0,60
	P (EUR)	0,60
	PT (EUR)	0,60
	PT2 (EUR)	0,42
	P2 (EUR)	0,42
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	R2 (EUR)	0,42
	W (EUR)	0,42
	W (H2-JPY)	0,42
	WT (EUR)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
	WT4 (EUR)	0,34
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz Euro Government Bond	IT4 (EUR)	0,19
	I2 (EUR)	0,59
	PT (EUR)	0,36
	RT (EUR)	0,40
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	1,35
	AM (EUR)	1,35
	AM (H2-USD)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	AT (H2-PLN)	1,35
	AT (H2-USD)	1,35
	I (EUR)	0,79
	IM (H2-USD)	0,79
	IT (EUR)	0,79
	IT (H2-USD)	0,79
	IT8 (H-EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	R (EUR)	0,85
	RT (EUR)	0,85
	RT (H2-CHF)	0,85
	WT (EUR)	0,49

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	1,35
	AT (EUR)	1,35
	I (EUR)	0,79
	P (EUR)	0,79
	W (EUR)	0,49
	WT (EUR)	0,49
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	0,79
	AT (EUR)	0,79
	CT (EUR)	1,04
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	RT (H2-CHF)	0,49
	WT (EUR)	0,33
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	0,79
	I (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,45
	IT8 (EUR)	0,45
	P (EUR)	0,45
	P7 (EUR)	0,45
	W (EUR)	0,33
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,50
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CHF)	1,80
	AT (H2-GBP)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT (H2-CHF)	0,95
	PT2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	1,80
	A (GBP)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-CHF)	1,80
	AT (H-PLN)	1,80
	AT (H2-HUF)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (GBP)	0,95
	PT (AUD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	P2 (EUR)	0,65
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (H2-USD)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	A (H2-USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	AT (H2-SGD)	1,80
	AT (H2-USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	RT (GBP)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT63 (EUR)	0,30
	W3 (EUR)	0,50
	W6 (EUR)	0,65
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	CT2 (EUR)	1,90
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	I (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-HKD)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-USD)	1,50
	AMg (EUR)	1,50
	AMg (H2-AUD)	1,50
	AMg (H2-HKD)	1,50
	AMg (H2-SGD)	1,50
	AMg (H2-USD)	1,50
	AT (H2-HKD)	1,50
	AT (H2-USD)	1,50
	W (EUR)	0,57
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	1,08
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	1,80
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-USD)	2,05
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (EUR)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	0,46
	W (EUR)	0,33
	WT5 (EUR)	0,20
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	1,80
	A (H2-CZK)	1,80
	Aktienzins - A2 (EUR)	1,80
	AM (EUR)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-GBP)	1,80

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AM (H2-HKD)	1,80
	AM (H2-NZD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AMg (H2-USD)	1,80
	AQ (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-CZK)	1,80
	A20 (EUR)	1,80
	CM (USD)	2,55
	CT (EUR)	2,55
	CT (USD)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IM (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-USD)	0,95
	IT20 (EUR)	0,95
	P (EUR)	0,95
	PM (H2-USD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	R (EUR)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	W7 (EUR)	0,34
	W8 (EUR)	0,34
Allianz European Real Estate Securities	AT (EUR)	1,70
	WT (EUR)	0,62
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	0,94
	RT (H2-EUR)	1,00
	RT (USD)	1,00
	WT9 (H2-EUR)	0,64
	X7 (USD)	0,19
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (H2-USD)	0,74
	PT (H2-EUR)	0,74
	PT10 (H2-EUR)	0,35
	PT10 (H2-USD)	0,35
	PT8 (H2-EUR)	1,29
	RT2 (H2-EUR)	0,74
	RT2 (H2-USD)	0,74
	WT (GBP)	0,70
	WT (H2-EUR)	0,70
	WT (H2-USD)	0,70
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (SGD)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg (USD)	1,50
	AT (USD)	1,50
	I (EUR)	0,82
	IM (USD)	0,82
	IQ (USD)	0,82
	IT (USD)	0,82
	P (H2-EUR)	0,82
	PQ (HKD)	0,82
	PQ (H2-GBP)	0,82
	RM (USD)	0,88
	WT (H2-EUR)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	0,26
	AT2 (EUR)	0,26
	AT2 (H2-USD)	0,26
	I (EUR)	0,26
	IT (EUR)	0,26
	I3 (EUR)	0,26
	P (EUR)	0,26
	RT (EUR)	0,26
	VarioZins A (EUR)	0,26
	VarioZins A (H2-USD)	0,26
	VarioZins P (EUR)	0,26
	VarioZins P (H2-USD)	0,26
	WT (EUR)	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	CT (EUR)	2,65
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	P (GBP)	1,03
	PT (GBP)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	PT2 (EUR)	0,70
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT (GBP)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	2,25

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AM (H2-AUD)	2,25
	AM (H2-RMB)	2,25
	AM (H2-USD)	2,25
	AM (H2-ZAR)	2,25
	AMg (HKD)	2,25
	AMg (USD)	2,25
	AT (EUR)	2,25
	AT (USD)	2,25
	CT (EUR)	3,00
	I (EUR)	1,28
	IT (USD)	1,28
	WT (USD)	0,93
Allianz German Equity	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	F2 (EUR)	0,45
	IT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	0,95
	P25 (EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,79
	WT15 (EUR)	0,65
	WT9 (EUR)	0,79
	WT95 (EUR)	0,65
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	0,42
	W (USD)	0,42
	WT (H4-USD) (USD)	0,42 [1)]
	WT (H4-USD) (USD)	0,42
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	2,05
	A (GBP)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	RT (GBP)	1,18
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (H2-CZK)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (H2-JPY)	2,05
	AT (H2-RMB)	2,05
	AT (H2-SGD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	BT (USD)	2,65

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	CT (EUR)	2,80
	CT (USD)	2,80
	ET (H2-SGD)	1,65
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (H2-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H2-CHF)	1,08
	PT (H2-GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
	WT (USD)	0,73
	WT2 (EUR)	0,63
	W2 (USD)	0,63
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	0,46
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	0,99
	AT (USD)	0,99
	IT (H-EUR)	0,55
	IT (USD)	0,55
	IT8 (H-EUR)	0,55
	PT (GBP)	0,55
	PT (USD)	0,55
	P10 (H-EUR)	0,39
	RT (H-CHF)	0,59
	RT (H-EUR)	0,59
	RT (USD)	0,59
	WT (GBP)	0,39
	WT (H-SEK)	0,39
	WT (USD)	0,39
Allianz Global Dividend	A (EUR)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz Global Dividend Premium Strategy	I (EUR)	0,70
	W9 (EUR)	0,60
	X7 (EUR)	0,20
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	1,45
	I (USD)	0,79

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	WT (EUR)	0,55
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	FT (H2-EUR)	0,24
	WT (USD)	0,46
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-EUR)	1,65
	AMg (H2-GBP)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	FT (H2-EUR)	0,24
	IT (USD)	0,89
	WT (USD)	0,61
	W9 (EUR)	0,61
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	FT (H2-EUR)	0,24
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	2,25
	I (EUR)	1,28
Allianz Global Equity	AT (EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	IT (EUR)	0,95
	IT (GBP)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT8 (H-EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	WQ (H-EUR)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
	WT (H-GBP)	0,65
	YT (H-GBP)	0,56
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H2-EUR)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (USD)	2,55
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (H2-EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	PT (EUR)	0,95
	PT2 (H2-CHF)	0,65
	PT2 (USD)	0,65
	RT (CHF)	1,05
	RT (EUR)	1,05

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (H2-EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	W (H-EUR)	0,65
	W (USD)	0,65
	WT (USD)	0,65
	WT9 (EUR)	0,65
	W20 (EUR)	0,65
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (EUR)	2,80
	I (GBP)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (EUR)	0,73
	WT (H2-EUR)	0,73
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	C2 (EUR)	1,43
	I (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	WT (EUR)	0,73
	WT (H-EUR)	0,73
	W20 (EUR)	0,73
	W9 (EUR)	0,73
Allianz Global Financials	AMg (USD)	1,34
	IT (H2-EUR)	0,73
	WT (USD)	0,50
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	0,55
	AM (HKD)	0,55
	AM (H2-AUD)	0,55
	AM (H2-NZD)	0,55
	AM (USD)	0,55
	AMg (HKD)	0,55
	AMg (H2-AUD)	0,55
	AMg (H2-SGD)	0,55
	AMg (USD)	0,55
	AMg3 (HKD)	0,49
	AMg3 (H2-SGD)	0,49
	AMg3 (USD)	0,49
	AQ (USD)	0,55
	AT (H2-EUR)	0,55
	AT (H2-SGD)	0,55
	AT (USD)	0,55
	AT3 (H2-CHF)	0,49
	AT3 (H2-DKK)	0,49

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT3 (H2-EUR)	0,49
	AT3 (H2-SEK)	0,49
	AT3 (USD)	0,49
	A3 (H2-EUR)	0,49
	A3 (USD)	0,49
	I (H2-EUR)	0,31
	IT (EUR)	0,31
	IT (H2-EUR)	0,31
	IT (USD)	0,31
	P (H2-EUR)	0,31
	P (H2-GBP)	0,31
	PQ (USD)	0,31
	P10 (H2-EUR)	0,23
	P10 (USD)	0,23
	R (H2-EUR)	0,35
	RM10 (H2-SGD)	0,21
	RM10 (USD)	0,21
	RT (EUR)	0,35
	RT (H2-EUR)	0,35
	RT (USD)	0,35
	RT10 (H2-CHF)	0,21
	RT10 (H2-DKK)	0,21
	RT10 (H2-EUR)	0,21
	RT10 (H2-GBP)	0,21
	RT10 (H2-SEK)	0,21
	RT10 (USD)	0,21
	W (H2-GBP)	0,23
	WT (H2-EUR)	0,23
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	0,20
	W (H-EUR)	0,41
	W (USD)	0,41
Allianz Global High Yield	A (USD)	1,35
	AMg (H2-SGD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	IT8 (H2-EUR)	0,74
	P (H2-GBP)	0,74
	P (USD)	0,74
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (H2-EUR)	0,80
	RT (USD)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT9 (H2-EUR)	0,52
	W9 (USD)	0,52
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	2,05
	F (EUR)	0,53
	IT (USD)	1,08
Allianz Global Income	AMg (USD)	1,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	W (USD)	0,57
Allianz Global Inflation-Linked Bond	A (H-EUR)	0,99
	P (H-EUR)	0,55
	W (H-EUR)	0,39
	W (H-USD)	0,39
	W (USD)	0,39
	W9 (H-EUR)	0,39
Allianz Global Intelligent Cities	AM (HKD)	1,65
	AM (H2-AUD)	1,65
	AM (H2-EUR)	1,65
	AM (H2-GBP)	1,65
	AM (H2-RMB)	1,65
	AM (H2-SGD)	1,65
	AM (USD)	1,65
	AMg (HKD)	1,65
	AMg (H2-AUD)	1,65
	AMg (H2-RMB)	1,65
	AMg (H2-SGD)	1,65
	AMg (USD)	1,65
	AT (HKD)	1,65
	AT (H2-EUR)	1,65
	AT (USD)	1,65
	I14 (USD)	0,19
	RM (H2-GBP)	0,95
	RM (USD)	0,95
	RT (H2-EUR)	0,95
	RT (USD)	0,95
	WT (USD)	0,61
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	F (EUR)	0,45
	I (EUR)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	RT (EUR)	1,05
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	1,09
	A (USD)	1,09
	AMg (H2-AUD)	1,09
	AMg (H2-ZAR)	1,09
	AMg (USD)	1,09
	AQ (H2-EUR)	1,09
	AQ (USD)	1,09
	AT (H2-CZK)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (USD)	1,09
	C (H2-EUR)	1,24
	CT (H2-EUR)	1,24
	FT (H2-EUR)	0,20
	I (H2-EUR)	0,60
	IM (USD)	0,60
	IT (H2-EUR)	0,60

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	IT (H2-GBP)	0,60
	IT (USD)	0,60
	P (H2-EUR)	0,60
	P (H2-GBP)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-EUR)	0,60
	PT (USD)	0,60
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	PT2 (USD)	0,42
	RT (USD)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-EUR)	0,42
	WT (USD)	0,42
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-GBP)	0,42
	WT (H2-SEK)	0,42
	WT (USD)	0,42
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	1,14
	AMf (USD)	1,14
	AMg (HKD)	1,14
	AMg (H2-AUD)	1,14
	AMg (H2-EUR)	1,14
	AMg (H2-GBP)	1,14
	AMg (H2-SGD)	1,14
	AMg (USD)	1,14
	AT (HKD)	1,14
	AT (USD)	1,14
	BMf (USD)	1,74
	BT (USD)	1,74
	CT (EUR)	1,54
	IM (USD)	0,63
	IT (USD)	0,63
	PMg (H2-SGD)	0,63
	PMg (USD)	0,63
	W (H2-EUR)	0,44
	W (USD)	0,44
	WM (H2-SGD)	0,44
	WM (USD)	0,44
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	CT (H-EUR)	2,80
	IT (H-EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	PT (GBP)	1,08
	PT (H-EUR)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	PT2 (GBP)	0,80
	RT (GBP)	1,18

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (H-EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	WT (GBP)	0,73
	WT (USD)	0,74
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	2,05
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AM (HKD)	1,80
	AM (H2-AUD)	1,80
	AM (H2-CAD)	1,80
	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (H2-SGD)	1,80
	AM (H2-USD)	1,80
	AM (USD)	1,80
	AMg (H2-RMB)	1,80
	AMg (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	I (H2-GBP)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	IT4 (EUR)	0,54
	IT8 (EUR)	0,95
	I2 (EUR)	1,12
	P (EUR)	0,95
	PT (USD)	0,95
	RM (H2-USD)	1,05
	RT (EUR)	1,05
	W (EUR)	0,65
	WT (CHF)	0,65
	WT (EUR)	0,65
	WT (GBP)	0,65
	WT6 (GBP)	0,65
	W3 (JPY)	0,46
	Y14 (EUR)	0,20
Allianz Global Water	A (EUR)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT3 (CHF)	1,50
	AT3 (EUR)	1,50
	AT3 (GBP)	1,50
	AT3 (USD)	1,50
	AT4 (EUR)	1,50
	AT4 (USD)	1,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	I (USD)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	PT (GBP)	1,08
	PT2 (EUR)	0,73
	R (USD)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (USD)	1,18
	RT10 (CHF)	0,45
	RT10 (EUR)	0,45
	RT10 (GBP)	0,45
	RT10 (USD)	0,45
	RT11 (EUR)	0,45
	RT11 (USD)	0,45
	R11 (GBP)	0,45
	W (EUR)	0,73
	W (H2-EUR)	0,73
	WT (EUR)	0,73
	WT (GBP)	0,73
	WT7 (CHF)	0,45
	WT7 (EUR)	0,45
	WT7 (GBP)	0,45
	WT7 (USD)	0,45
	WT8 (EUR)	0,45
	WT8 (USD)	0,45
	W8 (GBP)	0,45
Allianz Green Bond	A (EUR)	1,09
	AM (H2-HKD)	1,09
	AM (H2-USD)	1,09
	AMf (H2-USD)	1,09
	AT (EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-GBP)	1,09
	AT (H2-USD)	1,09
	AT3 (H2-SEK)	0,79
	CT (H2-USD)	1,59
	I (EUR)	0,60
	IT (EUR)	0,60
	IT (H2-USD)	0,60
	IT4 (EUR)	0,42
	PT (EUR)	0,60
	PT (H2-CHF)	0,60
	PT (H2-GBP)	0,60
	PT (H2-USD)	0,60
	PT2 (H2-GBP)	0,42
	P10 (EUR)	0,42
	P2 (H2-GBP)	0,42

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	R (EUR)	0,64
	RT (EUR)	0,64
	W (EUR)	0,42
	W (H2-USD)	0,42
	W9 (EUR)	0,42
	Y14 (EUR)	0,14
Allianz Green Future	C (EUR)	1,15
	CT (EUR)	1,15
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	2,05
	AM (EUR)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	I (EUR)	0,90
	I (H-EUR)	0,90
	IT (USD)	0,90
	P (EUR)	0,90
	W (H-EUR)	0,70
Allianz HKD Income	AM (HKD)	1,00
	AM (USD)	1,00
	AT (HKD)	1,00
	AT (USD)	1,00
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (SGD)	1,80
	IT (USD)	1,08
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	1,50
	A (USD)	1,50
	AM (HKD)	1,50
	AM (H2-AUD)	1,50
	AM (H2-CAD)	1,50
	AM (H2-EUR)	1,50
	AM (H2-GBP)	1,50
	AM (H2-JPY)	1,50
	AM (H2-NZD)	1,50
	AM (H2-RMB)	1,50
	AM (H2-SGD)	1,50
	AM (H2-ZAR)	1,50
	AM (USD)	1,50
	AMg2 (HKD)	1,50
	AMg2 (H2-AUD)	1,50
	AMg2 (H2-CAD)	1,50
	AMg2 (H2-GBP)	1,50
	AMg2 (H2-RMB)	1,50
	AMg2 (H2-SGD)	1,50
	AMg2 (USD)	1,50
	AMg7 (H2-AUD)	1,50
	AMg7 (USD)	1,50
	AQ (H2-EUR)	1,50
	AQ (USD)	1,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (HKD)	1,50
	AT (H2-EUR)	1,50
	AT (USD)	1,50
	BM (USD)	2,10
	BMg7 (USD)	2,10
	BT (USD)	2,10
	CM (USD)	2,25
	CMg2 (USD)	2,25
	CT (H2-EUR)	2,25
	CT (USD)	2,25
	I (H2-EUR)	0,84
	IM (USD)	0,84
	IT (H2-EUR)	0,84
	IT (USD)	0,84
	P (EUR)	0,84
	P (H2-EUR)	0,84
	P (USD)	0,84
	PM (H2-GBP)	0,84
	PM (USD)	0,84
	PT (USD)	0,84
	RM (HKD)	0,90
	RM (H2-AUD)	0,90
	RM (H2-CAD)	0,90
	RM (H2-EUR)	0,90
	RM (H2-GBP)	0,90
	RM (H2-RMB)	0,90
	RM (H2-SGD)	0,90
	RM (H2-ZAR)	0,90
	RM (USD)	0,90
	RMg2 (USD)	0,90
	RT (H2-EUR)	0,90
	RT (USD)	0,90
	WT (H2-BRL)	0,57
	WT (USD)	0,57
Allianz India Equity	I (USD)	1,28
	WT2 (USD)	0,87
	X7 (HKD)	0,40
	Y14 (EUR)	0,45
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Japan Equity	A (EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (H-USD)	1,80
	CT (H-EUR)	2,55
	F (EUR)	0,45
	IT (H-EUR)	0,95
	IT (JPY)	0,95
	IT (USD)	0,95

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P (EUR)	0,95
	WT (EUR)	0,65
	WT (JPY)	0,65
	W9 (EUR)	0,65
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	1,20
	I13 (H2-USD)	1,20
	I73 (JPY)	0,70
	W9 (H2-EUR)	1,95
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	2,05
	P (EUR)	1,08
	WT9 (USD)	0,73
Allianz Korea Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
Allianz Little Dragons	A (USD)	3,25
	AT (USD)	3,25
	A2 (EUR)	2,25
	CT2 (EUR)	3,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	1,25
	AT (EUR)	1,25
	AT (H2-USD)	1,25
	CT (EUR)	1,50
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-GBP)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT (EUR)	0,69
	PT (H2-CHF)	0,69
	PT (H2-USD)	0,69
	P24 (EUR)	0,19
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	W14 (EUR)	0,19
	W23 (EUR)	0,49
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	1,75
	AT (H2-EUR)	1,75
	IT14 (H2-JPY)	0,19
	IT3 (H2-GBP)	0,94
	IT3 (H2-JPY)	0,94
	IT3 (USD)	0,94
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-EUR)	0,94
	I3 (H2-JPY)	0,94
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,94
	RT13 (H2-EUR)	1,00
	RT13 (USD)	1,00
	WT2 (H2-EUR)	0,66
	W9 (H2-EUR)	0,79
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	1,05

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-EUR)	0,59
	I3 (H2-JPY)	0,59
	P14 (H2-EUR)	0,19
	P3 (H2-EUR)	0,59
	RT (H2-EUR)	0,65
	RT (USD)	0,65
	WT2 (H2-EUR)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,51
Allianz Multi Asset Risk Premia	IT3 (H2-GBP)	0,94
	I14 (H2-JPY)	0,19
	I3 (H2-JPY)	0,94
	R14 (USD)	0,25
	W (H2-EUR)	0,79
	WT9 (H2-EUR)	0,79
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz Oriental Income	A (EUR)	1,80
	A (H-USD)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (HKD)	1,80
	AT (H2-RMB)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (USD)	2,55
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	1,80
	I (USD)	0,95
	IT (EUR)	0,95
	IT (USD)	0,95
	P (EUR)	0,95
	P (USD)	0,95
	RT (EUR)	1,05
	WT (EUR)	0,65
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	2,05
	A (H2-EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AT (EUR)	2,05
	AT (H2-CHF)	2,05
	AT (H2-EUR)	2,05
	AT (USD)	2,05
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	P (H2-EUR)	1,08
	P2 (H2-CHF)	0,73
	P2 (H2-EUR)	0,73
	P2 (USD)	0,73
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (H2-CHF)	1,18
	RT (H2-EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18
	RT (USD)	1,18
	W (EUR)	0,73
	W9 (H2-EUR)	0,73
Allianz Positive Change	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	P (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
	X7 (H2-EUR)	0,20
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	0,99
	A (USD)	0,99
	AT (USD)	0,99
	CT (H2-EUR)	1,19
	CT (USD)	1,19
	I (H2-EUR)	0,55
	P (USD)	0,55
	PT (CNY)	0,55
	PT10 (CNY)	0,30
	PT2 (CNY)	0,39
	RT (CNY)	0,59
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	1,35
	RT (EUR)	0,58
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	1,25
	RT (EUR)	0,55
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	1,40
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	1,35
	A (USD)	1,35
	AMg (USD)	1,35
	AT (H2-EUR)	1,35
	AT (USD)	1,35
	IM (USD)	0,74
	IT (H2-EUR)	0,74
	IT (USD)	0,74
	P (H2-EUR)	0,74
	PT3 (H2-GBP)	0,49
	PT9 (H2-EUR)	0,60
	PT9 (USD)	0,60

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P10 (H2-EUR)	0,52
	RT (USD)	0,80
	WT (H2-EUR)	0,52
	WT (USD)	0,52
	Y14 (H2-EUR)	0,20
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	1,00
	IT (SGD)	0,57
	W (H2-USD)	0,42
	W (SGD)	0,42
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	0,35
	W (H2-GBP)	0,30
	WT (H-SEK)	0,30
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	0,90
	AT2 (H2-EUR)	0,90
	AT2 (USD)	0,90
	IT (H2-EUR)	0,58
	IT (USD)	0,58
	PT3 (H2-GBP)	0,38
	PT9 (H2-EUR)	0,50
	PT9 (H2-GBP)	0,50
	PT9 (USD)	0,50
	P10 (H2-EUR)	0,41
	RT (H2-EUR)	0,62
	RT (USD)	0,62
	WT9 (USD)	0,33
Allianz Smart Energy	A (EUR)	1,90
	AT (H2-EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	IT (H2-EUR)	1,03
	IT (USD)	1,03
	I14 (USD)	0,20
	P (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	R (H2-EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	W9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-CHF)	1,09
	AT (H2-EUR)	1,09
	AT (H2-SGD)	1,09
	AT (USD)	1,09
	CT (USD)	1,59
	IT (H2-EUR)	0,60
	I14 (USD)	0,15
	P (H2-EUR)	0,60
	PT2 (H2-CHF)	0,42
	PT2 (H2-EUR)	0,42
	PT2 (USD)	0,42

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	R (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-CHF)	0,64
	RT (H2-EUR)	0,64
	RT (H2-GBP)	0,64
	RT (USD)	0,64
	W (H2-GBP)	0,42
	WT6 (H2-EUR)	0,42
	WT6 (H2-GBP)	0,42
	WT6 (USD)	0,42
	WT9 (H2-EUR)	0,42
	WT9 (H2-GBP)	0,42
	WT9 (USD)	0,42
	W6 (H2-EUR)	0,42
	W6 (H2-GBP)	0,42
	W6 (USD)	0,42
	W9 (H2-EUR)	0,42
	W9 (USD)	0,42
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	0,99
	IT4 (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	0,99
	WT2 (EUR)	0,24
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	1,20
	P13 (EUR)	1,20
	P24 (EUR)	0,20
	WT14 (EUR)	0,20
	WT2 (EUR)	2,70
	WT25 (EUR)	1,80
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	0,60
	AT13 (H2-EUR)	0,60
	IT14 (USD)	0,20
	I3 (H2-EUR)	1,20
	PT3 (USD)	1,20
	P10 (USD)	0,80
	P24 (USD)	0,10
	RT14 (USD)	0,25
	WT14 (H2-EUR)	0,10
	WT14 (USD)	0,10
	WT9 (USD)	0,80
	W14 (USD)	0,10
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	1,60
	AT13 (H2-CZK)	1,60
	AT13 (H2-SEK)	1,60
	AT13 (H2-USD)	1,60
	IT14 (EUR)	0,20
	IT15 (EUR)	0,20
	IT3 (EUR)	1,50
	IT4 (EUR)	1,50

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	I13 (H2-USD)	0,85
	I14 (EUR)	0,20
	I3 (EUR)	1,50
	PT14 (H2-CHF)	0,20
	PT14 (H2-USD)	0,20
	P10 (EUR)	1,40
	P14 (EUR)	0,20
	P14 (H2-GBP)	0,20
	P14 (H2-USD)	0,20
	RT14 (EUR)	0,30
	RT14 (H2-USD)	0,30
	RT3 (EUR)	1,60
	WT13 (H2-JPY)	0,70
	WT14 (H2-SEK)	0,10
	WT14 (H2-USD)	0,10
	W13 (H2-JPY)	0,70
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (USD)	1,90
	I (H2-EUR)	1,03
	IT (EUR)	1,03
	PT10 (EUR)	0,44
	PT10 (USD)	0,44
	RT (EUR)	1,13
	RT (USD)	1,13
	WT (EUR)	0,70
	WT9 (H2-EUR)	0,70
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	2,25
	A (USD)	2,25
	IT (JPY)	1,08
	IT (USD)	1,28
Allianz Thematica	A (EUR)	1,90
	AMg (HKD)	1,90
	AMg (H2-AUD)	1,90
	AMg (H2-RMB)	1,90
	AMg (H2-SGD)	1,90
	AMg (USD)	1,90
	AT (EUR)	1,90
	AT (H2-CZK)	1,90
	AT (H2-SGD)	1,90
	AT (USD)	1,90
	BT (USD)	2,50
	I (EUR)	1,08
	IT (EUR)	1,08
	IT (USD)	1,08
	IT4 (EUR)	0,90
	P (EUR)	1,08
	R (EUR)	1,18
	RT (EUR)	1,18
	RT (H2-GBP)	1,18

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	RT (USD)	1,18
	WT (EUR)	0,73
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	2,05
	A (USD)	2,05
	AM (HKD)	2,05
	AM (H2-AUD)	2,05
	AM (H2-SGD)	2,05
	AM (USD)	2,05
	AMg (USD)	2,05
	AT (HKD)	2,05
	AT (USD)	2,05
	AT4 (HKD)	2,05
	IT2 (USD)	1,08
	P (EUR)	1,08
	PT (USD)	1,08
	WT (USD)	0,73
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	0,40
	I (EUR)	0,38
	IT (EUR)	0,38
	IT4 (EUR)	0,17
	I2 (EUR)	0,32
	P2 (EUR)	0,26
	R (EUR)	0,40
	RT (EUR)	0,40
	W (EUR)	0,26
	WT7 (EUR)	0,14
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	0,49
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	AT2 (EUR)	1,40
	A13 (EUR)	0,45
	A13 (H2-USD)	0,45
	CT2 (EUR)	1,75
	IT2 (EUR)	0,89
	RT (EUR)	0,83
	RT2 (H-GBP)	0,83
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	PT (USD)	0,95
	W (USD)	0,65
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	1,80
	A (H-EUR)	1,80
	A (USD)	1,80
	AT (EUR)	1,80
	AT (H-EUR)	1,80
	AT (SGD)	1,80
	AT (USD)	1,80
	CT (EUR)	2,55
	C2 (USD)	1,80
	IT (USD)	0,95
	N (EUR)	0,65
	P (USD)	0,95

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	P2 (USD)	0,65
	RT (EUR)	1,05
	RT (USD)	1,05
	WT (EUR)	0,65
	WT (H-EUR)	0,65
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	1,80
	AM (USD)	1,80
	W9 (USD)	0,65
Allianz US High Yield	AM (HKD)	1,19
	AM (H2-AUD)	1,19
	AM (H2-CAD)	1,19
	AM (H2-EUR)	1,19
	AM (H2-GBP)	1,19
	AM (H2-NZD)	1,19
	AM (H2-RMB)	1,19
	AM (H2-SGD)	1,19
	AM (H2-ZAR)	1,19
	AM (USD)	1,19
	AT (HKD)	1,19
	AT (H2-EUR)	1,19
	AT (H2-PLN)	1,19
	AT (USD)	1,19
	I (H2-EUR)	0,75
	IM (USD)	0,75
	IT (USD)	0,75
	IT8 (H2-EUR)	0,75
	I2 (H2-EUR)	0,75
	P (H2-EUR)	0,75
	P (USD)	0,75
	RT (H2-CHF)	0,79
	WQ (H2-EUR)	0,55
	WT (USD)	0,55
	WT7 (H2-EUR)	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	1,29
	A (USD)	1,29
	AM (HKD)	1,29
	AM (H2-AUD)	1,29
	AM (H2-EUR)	1,29
	AM (H2-GBP)	1,29
	AM (H2-RMB)	1,29
	AM (H2-SGD)	1,29
	AM (SGD)	1,29
	AM (USD)	1,29
	AMg (H2-AUD)	1,29
	AMg (H2-ZAR)	1,29
	AMg (USD)	1,29
	AQ (H2-EUR)	1,29
	AQ (USD)	1,29
	AT (H2-CZK)	1,29
	AT (H2-EUR)	1,29

Comisión en % anual	Clase de acciones	Comisión única
	AT (USD)	1,29
	BMg (USD)	1,89
	BT (USD)	1,89
	CM (USD)	1,49
	CT (H2-EUR)	1,49
	CT (USD)	1,49
	IM (H2-PLN)	0,70
	IM (USD)	0,70
	IT (H2-EUR)	0,70
	IT (USD)	0,70
	P (H2-EUR)	0,70
	P (H2-GBP)	0,70
	P (USD)	0,70
	PM (USD)	0,70
	PT (H2-CHF)	0,70
	PT (USD)	0,70
	PT2 (USD)	0,48
	P2 (H2-EUR)	0,48
	P2 (USD)	0,48
	P7 (H2-EUR)	0,70
	P7 (USD)	0,70
	R (H2-EUR)	0,74
	R (USD)	0,74
	RT (H2-CHF)	0,74
	RT (H2-EUR)	0,74
	W (USD)	0,48
	WT (H2-EUR)	0,48
	WT (USD)	0,48
Allianz US Short Term Plus	AT (USD)	0,80
	RT (USD)	0,45
	W (H2-EUR)	0,29
	W (USD)	0,29
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	1,25
	I (EUR)	0,69
	IT (EUR)	0,69
	IT (H2-USD)	0,69
	P (EUR)	0,69
	PT2 (EUR)	1,19
	P2 (EUR)	1,19
	P7 (EUR)	0,69
	R (EUR)	0,75
	RT (EUR)	0,75
	YT (H-GBP)	0,43
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	1,60
	IT (USD)	1,60
IndexManagement Balance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Chance	A (EUR)	1,00
IndexManagement Substanz	A (EUR)	1,00
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	1,00

[1)] Tenga en cuenta que esta clase de acciones se ha cerrado durante el periodo fiscal.

Tributación

La Sociedad no está obligada al pago de ningún impuesto luxemburgués sobre los beneficios o sobre la renta. Asimismo, los ingresos obtenidos por los Subfondos de la Sociedad no están sujetos al pago de ningún impuesto de retención luxemburgués.

No obstante, la Sociedad está sujeta en Luxemburgo a un impuesto del 0,05 % anual de su valor liquidativo por clases de acciones minoristas y del 0,01 % anual por clases de acciones institucionales. Dicho impuesto se debe abonar trimestralmente sobre la base del valor liquidativo del Subfondo al término del trimestre correspondiente.

Costes de transacción

Los costes de transacción tienen en cuenta todos los costes que fueron notificados o que se cargaron individualmente a la cuenta del Fondo durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre de 2020 y el 30 de septiembre de 2021, y que están directamente relacionados con la compra o venta de activos particulares. No todos los costes de transacción pueden identificarse por separado. Para inversiones en renta fija, contratos de divisas a plazo y otros contratos de derivados, los costes de transacción se incluirán en el precio de compra y venta de la inversión. Aunque no puedan identificarse por separado, dichos costes de transacción se reflejarán en el rendimiento de cada Subfondo.

Costes de transacción

Nombre del Subfondo	Importe en la divisa base del Subfondo
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	3.890,95
Allianz Advanced Fixed Income Global	902,92
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	2.815,37
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	5.480,80
Allianz All China Equity	5.023.553,44
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00
Allianz American Income	527,18
Allianz Asia Innovation	472.470,78
Allianz Asian Multi Income Plus	872.637,11
Allianz Asian Small Cap Equity	581.200,14
Allianz Best Ideas 2025	44.203,46
Allianz Best of Managers	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	92.983,70
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	45.691,65
Allianz Best Styles Europe Equity	827.639,17
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	1.393.967,60
Allianz Best Styles Global AC Equity	249.467,97
Allianz Best Styles Global Equity	355.466,30
Allianz Best Styles Global Equity SRI	569.268,77
Allianz Best Styles Pacific Equity	36.184,74
Allianz Best Styles US Equity	1.299.609,46
Allianz Better World Defensive	5.164,75
Allianz Better World Dynamic	11.815,91
Allianz Better World Moderate	8.396,81
Allianz Capital Plus	75.903,05
Allianz China A Opportunities	776.417,59
Allianz China A-Shares	22.498.458,90
Allianz China Equity	2.415.894,09
Allianz China Multi Income Plus	55.230,61
Allianz China Strategic Bond	129,22
Allianz China Thematica	16.107,64
Allianz Clean Planet	90.915,61
Allianz Climate Transition	261.078,29
Allianz Convertible Bond	7.023,02
Allianz Coupon Select Plus	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00
Allianz Coupon Select Plus V	0,00
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,00
Allianz Credit Opportunities Plus	0,00
Allianz Cyber Security	37.622,00
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	237.780,50
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	42.242,00

Costes de transacción

Nombre del Subfondo	Importe en la divisa base del Subfondo
Allianz Dynamic Commodities	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	181.070,31
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	461.617,50
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	431.473,37
Allianz Dynamic Risk Parity	21.849,58
Allianz Emerging Asia Equity	295.500,93
Allianz Emerging Europe Equity	99.869,72
Allianz Emerging Markets Equity	1.391.716,91
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	474.812,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	203.195,29
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	3.789,59
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	6.174,33
Allianz Emerging Markets Select Bond	52.145,29
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	104.723,23
Allianz Emerging Markets SRI Bond	221,96
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	584,60
Allianz Enhanced Short Term Euro	11.714,33
Allianz Euro Balanced	247.176,01
Allianz Euro Bond	10.192,56
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	4.586,91
Allianz Euro Bond Strategy	19.413,27
Allianz Euro Credit Risk Control	113,90
Allianz Euro Credit SRI	61.140,67
Allianz Euro Government Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	0,00
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	3.854,17
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	2.378,95
Allianz Euro Subordinated Financials	0,00
Allianz Euroland Equity Growth	728.338,95
Allianz Europe Conviction Equity	75.918,35
Allianz Europe Equity Growth	1.749.109,47
Allianz Europe Equity Growth Select	823.323,16
Allianz Europe Equity SRI	152.149,50
Allianz Europe Equity Value	2.128.483,91
Allianz Europe Income and Growth	78.819,50
Allianz Europe Mid Cap Equity	58.909,87
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	30.041,65
Allianz Europe Small Cap Equity	568.298,69
Allianz European Bond Unconstrained	4.113,42
Allianz European Equity Dividend	2.587.855,65
Allianz Event Driven Strategy	86.445,95
Allianz Fixed Income Macro	2.940,33
Allianz Flexi Asia Bond	28.755,37
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,00
Allianz Food Security	155.698,77
Allianz GEM Equity High Dividend	257.306,31
Allianz German Equity	86.888,69
Allianz German Small and Micro Cap	40.701,47
Allianz Global Aggregate Bond	0,00
Allianz Global Artificial Intelligence	6.650.801,15
Allianz Global Capital Plus	14.870,34
Allianz Global Credit SRI	1.075,46
Allianz Global Dividend	202.781,73
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	62.208,58
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	49.092,11

Costes de transacción

Nombre del Subfondo	Importe en la divisa base del Subfondo
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	93.755,65
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	294.628,39
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	284.198,52
Allianz Global Equity	161.964,04
Allianz Global Equity Growth	363.281,76
Allianz Global Equity Insights	1.176.709,07
Allianz Global Equity Unconstrained	102.384,45
Allianz Global Financials	0,00
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	950,21
Allianz Global Government Bond	0,00
Allianz Global High Yield	0,00
Allianz Global Hi-Tech Growth	423.800,09
Allianz Global Income	28.345,53
Allianz Global Inflation-Linked Bond	2.487,19
Allianz Global Intelligent Cities	54.628,31
Allianz Global Metals and Mining	1.165.588,18
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	0,00
Allianz Global Small Cap Equity	848.390,64
Allianz Global Smaller Companies	102.806,74
Allianz Global Sustainability	535.584,31
Allianz Global Water	541.405,72
Allianz Green Bond	26.240,40
Allianz Green Future	535,41
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	346.524,36
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	8.939.694,48
Allianz Income and Growth	4.315.893,39
Allianz India Equity	85.874,47
Allianz Indonesia Equity	94.170,51
Allianz Japan Equity	478.478,02
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	45.720.575,00
Allianz Japan Smaller Companies Equity	115.470,44
Allianz Korea Equity	126.881,89
Allianz Little Dragons	933.115,82
Allianz Merger Arbitrage Strategy	133.602,68
Allianz Multi Asset Long / Short	128.635,67
Allianz Multi Asset Opportunities	24.141,76
Allianz Multi Asset Risk Premia	83.296,07
Allianz Oriental Income	2.566.139,70
Allianz Pet and Animal Wellbeing	288.662,03
Allianz Positive Change	113.893,52
Allianz Renminbi Fixed Income	939,12
Allianz Selection Alternative	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00
Allianz Selective Global High Income	0,00
Allianz SGD Income	1.132,10
Allianz Short Duration Global Bond	779,07
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	109,14
Allianz Smart Energy	219.314,28
Allianz Strategic Bond	65.795,86
Allianz Strategy Select 30	32.770,07
Allianz Strategy Select 50	237.526,71
Allianz Strategy Select 75	38.966,65
Allianz Structured Alpha Strategy	13.745,63

Costes de transacción

Nombre del Subfondo	Importe en la divisa base del Subfondo
Allianz Structured Return	59.047,66
Allianz Sustainable Health Evolution	71.073,40
Allianz Thailand Equity	111.566,21
Allianz Thematica	2.408.569,76
Allianz Total Return Asian Equity	2.582.869,45
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	13.883,98
Allianz Trend and Brands	0,00
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	21.056,30
Allianz US Equity Fund	105.176,18
Allianz US Equity Plus	73.604,71
Allianz US High Yield	0,00
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00
Allianz US Short Term Plus	0,00
Allianz Volatility Strategy Fund	75.094,57
Allianz Voyager Asia	47.165,62
IndexManagement Balance	116,22
IndexManagement Chance	395,13
IndexManagement Substanz	42,38
IndexManagement Wachstum	253,20
Allianz Discovery Europe Opportunities	2.400,36
Allianz Discovery Europe Strategy	9.082,37
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00
Allianz Global Dividend Premium Strategy	9.353,16
Allianz Structured Alpha US Equity 250	35.795,56
Allianz US Equity Dividend	2.147,16
Allianz Asia Pacific Equity	77.303,43
Allianz Global Agricultural Trends	146.819,27
Allianz European Real Estate Securities	142.599,48

Para obtener más información sobre las fechas de lanzamiento y liquidación, consúltese la Tabla de rendimiento en las páginas 6 a 89.

Comisión ligada a la rentabilidad

La Sociedad Gestora podrá aplicar una comisión en función de la rentabilidad a los activos de determinados Subfondos por su gestión, siempre y cuando dicha comisión no se cobre directamente al accionista para una clase de acciones en particular. La comisión en función de la rentabilidad se calculará con arreglo al método descrito en el folleto de ventas actual.

Nombre del Subfondo	Clase	Comisión ligada a la rentabilidad	Comisión ligada a la rentabilidad del Valor liquidativo en %
Allianz Advanced Fixed Income Euro	Y14 (EUR)	365,37	0,21
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	637,60	0,01
	IT15 (USD)	3.600,04	0,01
	RT15 (USD)	155,81	0,03
Allianz Credit Opportunities	IT13 (EUR)	527.059,35	0,08
	IT13 (H2-USD)	1.437,69	0,05
Allianz Europe Equity Growth Select	WT63 (EUR)	330.905,41	1,86
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	11.028,75	0,20
	P25 (EUR)	11.341,28	0,37
	WT15 (EUR)	85.057,14	0,49
	WT95 (EUR)	220.633,09	0,40
Allianz Green Bond	Y14 (EUR)	0,01	0,00
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I73 (JPY)	0,34	0,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	P24 (EUR)	2.531,60	0,89
Allianz Multi Asset Long / Short	IT14 (H2-JPY)	953.265,56	1,95
	P14 (H2-EUR)	4.508,25	1,75
Allianz Smart Energy	I14 (USD)	54,14	3,06
Allianz Structured Alpha US Equity 250	P24 (USD)	68.849,74	2,37
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	58.048,87	0,52

Retrocesión de las comisiones de gestión

Las comisiones de gestión de inversiones de algunos fondos subyacentes en los que invierten determinados Subfondos se reintegran en parte o totalmente por parte de los gestores de inversiones de los fondos subyacentes que han celebrado acuerdos con Allianz Global Investors GmbH. Aquellos importes se han clasificado en el epígrafe Otros ingresos.

Si un Subfondo compra acciones de un OICVM u OIC, gestionadas directa o indirectamente por el mismo gestor de inversiones o por otro gestor de inversiones con el que la Sociedad esté vinculada mediante una gestión o control común o por medio de una participación directa o indirecta de conformidad con la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de Inversión Colectiva. Por lo tanto, ni la Sociedad ni el gestor de inversiones vinculado podrán cargar comisiones por la suscripción o el reembolso de participaciones. En tal caso, la Sociedad reducirá además su Comisión única de la parte correspondiente a las participaciones en dichos OICVM u OIC vinculados, en cada caso según la comisión de gestión fija calculada por el OICVM u OIC adquiridos. Sin embargo, no habrá una disminución con respecto a dicho OICVM u OIC siempre que se produzca una devolución de dicha comisión de gestión fija calculada a favor del Subfondo correspondiente.

Comisiones de colocación

La Sociedad podrá abonar a la Sociedad Gestora una comisión de colocación («Comisión de colocación») con los activos de un Subfondo. El importe de la Comisión de colocación cobrada, si la hubiere, se encuentra en el folleto de ventas.

La Comisión de colocación es un importe fijo por Acción cuya función es la de compensación por la distribución. Las Comisiones de colocación se abonan en una única cuota el primer Día de valoración tras el vencimiento del periodo de suscripción («Fecha de pago») y, al mismo tiempo, se añaden a los activos del Subfondo como gastos pagados con antelación. Por consiguiente, la Comisión de colocación no afectará al Valor liquidativo en la Fecha de pago. La posición del Subfondo de los gastos pagados con antelación se amortizará en un número concreto de años («Periodo de amortización») a diario a partir de la Fecha de pago. La posición restante de gastos pagados con antelación por Acción en cada Día de valoración se calcula reduciendo de manera lineal el importe fijo por Acción a diario durante el Periodo de amortización. Una vez venza el Periodo de amortización, la posición restante de los gastos pagados con antelación por Acción será, por definición, de cero.

Determinación de precios al valor razonable

Para algunos Subfondos se emplea un modelo de determinación de precios al valor razonable. Por modelo de determinación de precios al valor razonable se entiende que el valor de ciertos activos se ajustará para que refleje de un modo más preciso el valor razonable en base a ciertos criterios. Dichos ajustes tendrán lugar durante los periodos de supervisión determinados por el Consejo de Administración oportunamente, si la exposición de un Subfondo al riesgo de renta variable en un solo país (excepto la exposición en renta variable llevada a cabo mediante fondos objetivo) alcanza o supera un cierto límite, definido por el Consejo de Administración oportunamente, durante el primer día de valoración del periodo de supervisión correspondiente y, en el plazo límite en el que deben recibirse las órdenes del Subfondo en cuestión, la bolsa principal del país correspondiente ya está cerrada durante la actividad habitual. Si las condiciones antes mencionadas se cumplen, el valor de los activos del Subfondo que forman parte de la exposición al riesgo de renta variable en un solo país basada en las cotizaciones de cierre de la bolsa principal del país correspondiente se compara con el valor estimado de dichos activos en el momento en el que se calcula el valor liquidativo del Subfondo. La estimación se basa en la fluctuación de los instrumentos orientados al índice a partir del cierre de la sesión de la bolsa principal del país correspondiente. Si dicha comparación se traduce en una desviación del valor liquidativo estimado del Subfondo, como mínimo, en un cierto nivel desencadenante, determinado por el Consejo de Administración oportunamente, el valor liquidativo del Subfondo se ajustará en consecuencia en la medida en que el valor no ajustado no represente el valor real.

Acuerdos de comisiones por servicios

Por lo general, los intermediarios bursátiles se seleccionan en función de los mejores resultados, según la política de selección de intermediarios del Gestor y teniendo en cuenta diversos factores. De acuerdo con la práctica del mercado, estos intermediarios generalmente cobrarán una tarifa por el servicio completo de intermediación para negociar y, como

parte de sus servicios, también ofrecerán a la Sociedad Gestora servicios de asesoramiento, entre los que se incluyen, por ejemplo, los informes de análisis generados internamente.

La Sociedad puede pagar o ser responsable del pago de comisiones en especie únicamente en la medida en que:

a) la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, actúen en todo momento en interés de la Sociedad y de los accionistas al celebrar acuerdos de comisiones en especie;

b) los bienes y/o servicios proporcionados por los intermediarios bursátiles se relacionen directamente con las actividades de la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, y dichas actividades tienen ventajas demostrables para los Accionistas, y

c) la Sociedad Gestora y/o los Gestores de inversiones, según el caso, paguen dicha comisión en especie a los intermediarios que sean personas jurídicas y no personas físicas. Durante el ejercicio fiscal de la Sociedad, los servicios pagados con comisiones en especie se limitaron en su mayoría a servicios de investigación y análisis de mercado, así como a servicios de datos y cotización.

Durante el ejercicio fiscal de la Sociedad, los servicios pagados con comisiones en especie se limitaron en su mayoría a servicios de investigación y análisis de mercado, así como a servicios de datos y cotización.

Se han creado Acuerdos de comisiones en especie para los Subfondos distribuidos en Hong-Kong que se mencionan a continuación :

Allianz All China Equity, Allianz Asia Innovation, Allianz Asian Multi Income Plus, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Multi Income Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Income, Allianz Global Intelligent Cities, Allianz High Dividend Asia Pacific Equity, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz India Equity, Allianz Indonesia Equity, Allianz Japan Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Little Dragons, Allianz Oriental Income, Allianz Thailand Equity, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz US Equity Fund, Allianz US Equity Plus.

Operaciones con el Depositario, la Sociedad Gestora y las Partes vinculadas

A continuación se ofrece un resumen de las operaciones significativas con las partes relacionadas u operaciones celebradas durante el ejercicio entre los Compartimentos y el Depositario, la Sociedad Gestora y las Personas Vinculadas o los Asociados o sus delegados. Las Personas Vinculadas o los Asociados se definen en el Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva de la SFC y en la Ordenanza sobre Planes de Fondos de Pensiones Obligatorios de la MPFA, así como en el documento Reconocimiento mutuo de fondos entre Luxemburgo y Hong Kong. Además, se mencionan especialmente en el anexo E del Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva, en el n.º 2 de las «Notas a los informes financieros». Durante el ejercicio, todas estas operaciones se llevaron a cabo en condiciones de mercado durante el curso normal de los negocios y en condiciones comerciales normales. Al leal saber y entender del Depositario y de la Sociedad Gestora, los Compartimentos no tenían ninguna otra operación con Personas Vinculadas o Asociados ni sus delegados, aparte de las que se indican a continuación.

Consulte la cartera de inversiones para conocer los títulos-valores adquiridos o emitidos por Personas Vinculadas.

a) Comisión del Depositario, Comisión del Agente de Registro, Comisión del Agente de Transferencia, Comisión de Administración

State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, actúa como Depositario, Contable del Fondo, Gestor de Garantías y Agente de Transferencia. Además, State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, actúa como agente de pago y agente de información. La Sociedad paga una comisión («Comisión Única») a la Sociedad Gestora por cuenta de los activos del Compartimento correspondiente, a menos que se cobre directamente al Accionista en virtud de las condiciones de una Clase de Acciones concreta. A cambio del pago de la Comisión Única, la Sociedad Gestora exime a la Sociedad de las comisiones y los gastos enumerados relacionados con State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo:

- la comisión de administración y custodia del Depositario

- la comisión del Agente de Registro y Transferencia

- la comisión del Gestor de Garantías

- las comisiones del agente de pago y el agente de información

La información relativa a la Comisión Única (comisión a la sociedad gestora) se detalla en la página 1698.

Todos los títulos-valores e instrumentos del mercado monetario se mantienen a través del Depositario, State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo.

b) Comisión de Gestión y Comisión de Administración Central

Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo, actúa como Sociedad Gestora (que actúa como Gestor del Fondo y Administrador Central). La Sociedad paga una comisión («Comisión Única») a la Sociedad Gestora por cuenta de los activos del Compartimento correspondiente, a menos que se cobre directamente al Accionista en virtud de las condiciones de una Clase de Acciones concreta. La información relativa a la Comisión Única (comisión a la sociedad gestora) se detalla en la página 1698.

c) Intermediación

En sus compras y ventas de inversiones, los Compartimentos utilizan, entre otros, los servicios de intermediación de State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, que es miembro de State Street Bank Corporation. En el caso de las Operaciones de Divisas ejecutadas por el Depositario, no se cobrará ninguna comisión al fondo directamente. Las operaciones de bonos pueden ejecutarse a un precio fijo, por lo que la comisión ya estará incluida en el precio.

d) Servicios Bancarios

El Depositario es una filial de State Street Bank Corporation. Los Compartimentos utilizan los servicios bancarios de ciertas filiales de State Street Bank Corporation durante el curso normal de su actividad bancaria y de custodia de títulos-valores. La información relativa a los saldos pendientes a fecha de los estados financieros y los ingresos por intereses obtenidos mediante colocaciones de depósitos se muestran en el «Estado de operaciones» de cada Compartimento. State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, es la entidad que presta los servicios bancarios a los Compartimentos que se indican en el «Estado de operaciones».

e) Suscripción y reembolso de participaciones de los Subfondos

Si procede, la Sociedad Gestora (Allianz Global Investors GmbH, Sucursal de Luxemburgo) de los Subfondos, sus consejeros y sus asesores de inversiones, podrán invertir ocasionalmente en los Subfondos de acuerdo con los principios del código ético de la Sociedad Gestora. Allianz Global Investors GmbH cuenta con las siguientes participaciones en los fondos distribuidos de Hong Kong como Capital de lanzamiento. La información relativa a las inversiones cruzadas con Allianz Global Investors Fund se detalla en la Cartera de inversiones.

Subfondo	30.09.2021 (valor en EUR)
Allianz All China Equity	38.244,49
Allianz American Income	45.423,27
Allianz Asia Innovation	941,65
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	29.531,92
Allianz China A Opportunities	57.391,96
Allianz China A-Shares	21.554,49
Allianz China Equity	0,00
Allianz China Multi Income Plus	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00
Allianz Cyber Security	20.353,88
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	11.696,50
Allianz Emerging Asia Equity	0,00
Allianz Emerging Markets Select Bond	7.369,92
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	22.085,54
Allianz Emerging Markets SRI Bond	56.011,53
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	87.643,40
Allianz Euro High Yield Bond	43.522,17
Allianz Euroland Equity Growth	0,00
Allianz Europe Equity Growth	0,00
Allianz Europe Equity Growth Select	1.285,09
Allianz Europe Income and Growth	21.847,88
Allianz European Equity Dividend	2.049,33
Allianz Flexi Asia Bond	10.551,76
Allianz Food Security	38.605,87
Allianz GEM Equity High Dividend	32.004,59
Allianz Global Artificial Intelligence	46.487,68
Allianz Global Credit SRI	24.182,96
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	23.807,35
Allianz Global Equity	0,00
Allianz Global Equity Growth	69.492,37
Allianz Global Equity Unconstrained	20.991,77
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	51.879,63
Allianz Global High Yield	13.155,72
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00
Allianz Global Income	1.124,96
Allianz Global Intelligent Cities	125.011,03
Allianz Global Metals and Mining	968,60
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00
Allianz Global Opportunistic Bond	18.498,10
Allianz Global Small Cap Equity	3.802,14
Allianz Global Sustainability	124.743,73
Allianz Global Water	63.856,70
Allianz Green Bond	88.666,95
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00
Allianz HKD Income	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00

Subfondo	30.09.2021 (valor en EUR)
Allianz Income and Growth	49.549,41
Allianz India Equity	6.251,10
Allianz Indonesia Equity	0,00
Allianz Japan Equity	1.164,20
Allianz Korea Equity	0,00
Allianz Little Dragons	0,00
Allianz Oriental Income	25.667,59
Allianz Pet and Animal Wellbeing	58.059,52
Allianz Positive Change	46.382,92
Allianz Renminbi Fixed Income	6.368,25
Allianz Selective Global High Income	13.658,48
Allianz Smart Energy	62.056,98
Allianz Thailand Equity	0,00
Allianz Thematica	104.875,54
Allianz Total Return Asian Equity	2.014,92
Allianz US Equity Fund	4.856,10
Allianz US Equity Plus	0,00
Allianz US High Yield	11.930,99
Allianz US Short Duration High Income Bond	60.250,79

f) Operaciones de intermediación con Personas Vinculadas

Con arreglo a lo dispuesto en el Código sobre Sociedades de Inversión y Fondos de Inversión Colectiva, anexo E, en el n.º 2 b) de las «Notas a los informes financieros», el Compartimento debe divulgar la información sobre las operaciones a través de un intermediario que sea una Persona Vinculada de la sociedad gestora, el delegado de inversiones, los consejeros de la Sociedad o el depositario. Con esta declaración se confirmará que los Compartimentos de la Sociedad no abonaron ninguna comisión a intermediarios que fueran Personas Vinculadas de la sociedad gestora, el delegado de inversiones, los consejeros de la Sociedad ni el depositario.

Subfondo	Divisa	Total de compras y ventas de inversiones realizadas a través de un intermediario que es una persona vinculada del Depositario	Comisión pagada al intermediario que es una persona vinculada del Depositario *	Porcentaje de dichas operaciones respecto al total de operaciones del año	Tasa de comisión media
Allianz All China Equity	USD	3.280.477.758,34	0,00	56,46%	0,05%
Allianz American Income	USD	40.662.579,94	0,00	12,16%	0,00%
Allianz Asia Innovation	USD	408.272.088,55	0,00	58,03%	0,04%
Allianz Asian Multi Income Plus	USD	2.504.075.165,25	0,00	83,02%	0,02%
Allianz Best Styles Euroland Equity	EUR	4.598,02	0,00	0,00%	0,00%
Allianz Best Styles Global Equity	EUR	1.674.339.394,81	0,00	54,89%	0,00%
Allianz China A Opportunities	USD	1.403.545.825,53	0,00	61,80%	0,02%
Allianz China A-Shares	USD	18.750.973.672,28	0,00	58,03%	0,05%
Allianz China Equity	USD	1.404.427.741,54	0,00	54,06%	0,05%
Allianz China Multi Income Plus	USD	32.608.488,64	0,00	45,40%	0,05%
Allianz China Strategic Bond	USD	171.271.220,21	0,00	85,03%	0,00%
Allianz Cyber Security	USD	92.397.632,91	0,00	41,40%	0,01%
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	USD	9.001.505.174,24	0,00	76,98%	0,00%
Allianz Emerging Asia Equity	USD	105.103.265,61	0,00	45,34%	0,08%
Allianz Emerging Markets Select Bond	USD	5.711.908.621,22	0,00	76,61%	0,00%
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	USD	4.632.192.756,21	0,00	91,86%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Bond	USD	1.127.401.894,05	0,00	71,61%	0,00%
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	USD	909.062.497,45	0,00	78,44%	0,00%
Allianz Euro High Yield Bond	EUR	375.144.514,26	0,00	52,29%	0,00%
Allianz Euroland Equity Growth	EUR	215.177.670,65	0,00	13,96%	0,01%
Allianz Europe Equity Growth	EUR	4.059.382.125,00	0,00	66,25%	0,01%
Allianz Europe Equity Growth Select	EUR	2.278.516.528,98	0,00	69,44%	0,00%
Allianz Europe Income and Growth	EUR	530.831.373,61	0,00	70,75%	0,00%
Allianz European Equity Dividend	EUR	8.949.016.534,36	0,00	71,08%	0,01%
Allianz Flexi Asia Bond	USD	3.980.094.022,90	0,00	72,81%	0,00%
Allianz Food Security	USD	397.626.818,66	0,00	58,00%	0,01%
Allianz GEM Equity High Dividend	EUR	346.339.229,54	0,00	65,74%	0,02%
Allianz Global Artificial Intelligence	USD	25.500.178.024,27	0,00	54,54%	0,01%
Allianz Global Credit SRI	USD	2.085.236.929,98	0,00	72,06%	0,00%
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	USD	982.622.650,90	0,00	66,63%	0,00%
Allianz Global Equity	USD	1.718.835.363,53	0,00	75,84%	0,00%
Allianz Global Equity Growth	USD	2.210.435.598,46	0,00	69,47%	0,00%
Allianz Global Equity Unconstrained	EUR	489.986.270,57	0,00	53,24%	0,01%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	USD	3.713.454.897,93	0,00	72,66%	0,00%
Allianz Global High Yield	USD	1.088.554.136,06	0,00	63,59%	0,00%
Allianz Global Hi-Tech Growth	USD	218.375.154,48	0,00	16,18%	0,02%
Allianz Global Income	USD	11.669.800,44	0,00	4,37%	0,01%
Allianz Global Intelligent Cities	USD	99.616.515,32	0,00	22,83%	0,01%
Allianz Global Metals and Mining	EUR	999.906.488,62	0,00	31,94%	0,02%
Allianz Global Multi-Asset Credit	USD	6.753.576.683,40	0,00	66,08%	0,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	USD	1.758.451.833,86	0,00	40,55%	0,00%
Allianz Global Small Cap Equity	USD	4.270.367.998,43	0,00	76,08%	0,01%
Allianz Global Sustainability	EUR	4.359.503.281,31	0,00	77,84%	0,00%
Allianz Global Water	USD	1.763.465.255,74	0,00	66,71%	0,00%

Subfondo	Divisa	Total de compras y ventas de inversiones realizadas a través de un intermediario que es una persona vinculada del Depositario	Comisión pagada al intermediario que es una persona vinculada del Depositario *	Porcentaje de dichas operaciones respecto al total de operaciones del año	Tasa de comisión media
Allianz Green Bond	EUR	2.164.137.644,53	0,00	43,04%	0,00%
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	USD	2.911.632.925,92	0,00	94,87%	0,01%
Allianz HKD Income	HKD	463.464.519,03	0,00	6,85%	0,00%
Allianz Hong Kong Equity	HKD	1.263.595.332,13	0,00	25,15%	0,10%
Allianz Income and Growth	USD	50.498.698.973,56	0,00	32,20%	0,00%
Allianz India Equity	USD	30.289.410,18	0,00	49,30%	0,08%
Allianz Indonesia Equity	USD	35.257.931,39	0,00	50,58%	0,09%
Allianz Japan Equity	USD	1.231.768.275,36	0,00	68,67%	0,03%
Allianz Korea Equity	USD	57.313.391,95	0,00	50,16%	0,05%
Allianz Little Dragons	USD	244.926.466,72	0,00	41,61%	0,10%
Allianz Oriental Income	USD	1.046.624.827,47	0,00	40,95%	0,08%
Allianz Pet and Animal Wellbeing	USD	1.280.739.390,94	0,00	69,70%	0,00%
Allianz Positive Change	USD	513.350.802,74	0,00	75,76%	0,00%
Allianz Renminbi Fixed Income	USD	638.230.766,23	0,00	68,41%	0,00%
Allianz Selective Global High Income	USD	1.821.425.898,13	0,00	60,19%	0,00%
Allianz Smart Energy	USD	818.541.484,11	0,00	76,28%	0,00%
Allianz Thailand Equity	USD	71.995.041,57	0,00	53,06%	0,08%
Allianz Thematica	USD	5.936.587.597,46	0,00	55,60%	0,00%
Allianz Total Return Asian Equity	USD	1.326.387.809,81	0,00	51,49%	0,06%
Allianz US Equity Fund	USD	2.402.450.215,96	0,00	82,20%	0,00%
Allianz US Equity Plus	USD	27.304.884,01	0,00	11,21%	0,03%
Allianz US High Yield	USD	3.696.116.383,29	0,00	67,30%	0,00%
Allianz US Short Duration High Income Bond	USD	8.018.429.426,66	0,00	78,61%	0,00%

* State Street Bank International, Sucursal de Luxemburgo, se utiliza únicamente como intermediario en las operaciones de divisas. La comisión de estas operaciones no se carga al Subfondo.

g) La información sobre la Comisión de rentabilidad (como operación para la Sociedad Gestora) se detalla en la sección «Comisión de rentabilidad» en la página 1723 y en la sección «Gastos corrientes» en la página 1733.

Gestión de garantías

Para algunos Subfondos, la Sociedad Gestora ha implementado procesos de gestión de garantías para mitigar los riesgos de contraparte con las contrapartes extrabursátiles. Las operaciones extrabursátiles se realizan en función de contratos normalizados que también disponen los requisitos respectivos en relación con el tipo aceptado de garantías admisibles y descuentos para la valoración de garantías («recortes»). El gestor de garantías reales de SST/BNYM al que hemos externalizado la actividad gestiona las garantías reales en nombre de la Sociedad Gestora.

Fluctuación de precios

Un Subfondo puede sufrir una reducción del Valor Liquidativo por acción debido a la compra, la venta o el canje por parte de los inversores de acciones de un Subfondo a un precio que no refleje los costes asociados a las operaciones de cartera de este Subfondo realizadas por el Gestor de inversiones para adaptarse a las entradas y salidas de efectivo. Para reducir este efecto y proteger los intereses de los accionistas, la Sociedad puede adoptar un mecanismo de fluctuación de precios como parte de la política de valoración general. Según el folleto, se prevé una fluctuación de precios para los siguientes fondos: Allianz Convertible Bond, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Emerging Markets Local Currency Bond, Allianz Emerging Markets Select Bond, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Euro Credit Risk Control, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz Europe Income and Growth, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz German Small and Micro Cap, Allianz Global Aggregate Bond, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Financials, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global Government Bond, Allianz Global High Yield, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Green Bond, Allianz Indonesia Equity, Allianz Oriental Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz SGD Income, Allianz Short Duration Global Bond, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Strategic Bond, Allianz Thailand Equity, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond. El alcance del ajuste será restablecido por la Sociedad de manera periódica para reflejar una aproximación de los costes de las operaciones en curso y otros costes. Dicho ajuste de precios puede variar de un Subfondo a otro y no superará el 3 % del Valor Liquidativo por acción original. El ajuste de precios estará disponible previa solicitud a la Sociedad Gestora en (i) su domicilio social o en (ii) la página web https://regulatory.allianzgi.com. Tenga en cuenta que se aplica una fluctuación de precios parcial. A fecha de 30 de septiembre de 2021, ningún Valor liquidativo de los Subfondos mencionados anteriormente ha oscilado.

Cartera de inversiones

Advertimos que la abreviación «Shs» en la columna «Acciones/divisas (en 1.000)/o contratos», correspondiente a la tabla original en inglés, no ha sido traducida y debe entenderse que significa «número de acciones». Advertimos que la abreviación «Ctr» en la columna «Acciones/divisas (en 1.000)/o contratos», correspondiente a la tabla original en inglés, no ha sido traducida y debe entenderse que significa «número de contratos».

Préstamo de títulos-valores

El préstamo de títulos-valores se refiere a una operación mediante la cual se prestan temporalmente títulos-valores de una cartera y se recibe una garantía por los títulos-valores recibidos en préstamo. A cambio de prestar los títulos-valores, se recibe una comisión de préstamo. La comisión de préstamo (tras descontar los costes) se acredita a la cartera del compartimento de la que proceden los títulos-valores en cuestión. De esta forma, la comisión de préstamo cobrada aumenta la rentabilidad.

Allianz Global Investors GmbH gestiona por sí sola la actividad de préstamo de títulos-valores mediante la oferta de préstamos de una agencia interna.

Allianz Global Investors GmbH recibe una parte de los ingresos procedentes de las actividades relacionadas con el préstamo de títulos-valores (por un importe de hasta el 30 % de la comisión de préstamo). El 70 % restante de los ingresos de la comisión de préstamo se abona directamente a los activos del compartimento respectivo. En el «Estado de operaciones» se muestra que los ingresos procedentes del préstamo de títulos-valores son los ingresos brutos y que los gastos derivados de dicho préstamo corresponden a las

comisiones y los costes directos e indirectos que retiene Allianz Global Investors GmbH en calidad de agente de préstamo de títulos-valores.

Tenga en cuenta que no había posiciones en préstamos a 30 de septiembre de 2021, dado que el programa lleva cerrado desde noviembre de 2020.

Nombre del Subfondo	Cantidad en préstamo a 30.09.2021	Ingresos brutos en concepto de préstamos de valores	Gastos del agente de préstamo de valores	Importe neto
EUR				
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00	85.044,76	25.513,67	59.531,09
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00	4.035,93	1.210,78	2.825,15
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	0,00	8.290,73	2.487,25	5.803,48
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,00	17.900,03	5.370,11	12.529,92
Allianz Convertible Bond	0,00	5.216,23	1.564,87	3.651,36
Allianz Credit Opportunities	0,00	6.051,16	1.815,39	4.235,77
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00	230,41	0,00	230,41
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00	46,82	14,06	32,76
Allianz Dynamic Commodities	0,00	1.315,44	394,63	920,81
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00	7.186,37	2.155,92	5.030,45
Allianz Euro Balanced	0,00	2.773,30	831,99	1.941,31
Allianz Euro Bond	0,00	12.953,24	3.885,97	9.067,27
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	0,00	1.492,47	447,73	1.044,74
Allianz Euro Bond Strategy	0,00	16.630,33	4.989,12	11.641,21
Allianz Euro Government Bond	0,00	5.192,30	1.557,68	3.634,62
Allianz Euro High Yield Bond	0,00	6.044,80	1.813,44	4.231,36
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00	7.783,52	2.335,04	5.448,48
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	12.549,78	3.764,95	8.784,83
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	0,00	4.088,30	1.226,48	2.861,82
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	0,00	4.811,84	1.443,58	3.368,26
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	0,00	435,74	130,72	305,02
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00	11.236,06	3.370,83	7.865,23
USD				
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00	31.410,28	9.423,08	21.987,20
Allianz Flexi Asia Bond	0,00	12.116,72	3.635,00	8.481,72
Allianz Global Opportunistic Bond	0,00	2.284,31	685,31	1.599,00
Allianz Income and Growth	0,00	93.562,52	28.068,79	65.493,73

Gastos corrientes

Los Gastos corrientes son gastos incurridos por los Subfondos (o las respectivas Clases de Acciones) durante el ejercicio financiero anterior (sin incluir los costes de transacción) y se expresan como un porcentaje del volumen medio de los Subfondos (o el volumen medio de las respectivas Clases de Acciones) («Gastos corrientes»). Además de la comisión única y la taxe d'abonnement, se tiene en cuenta el resto de costes, salvo los costes de transacción incurridos y toda comisión relacionada con la rentabilidad. Los costes incurridos no estarán sujetos a una compensación de gastos. Si un Subfondo invierte más del 20 % de sus activos en otros OICVM u OIC que publiquen los Gastos corrientes, dichos Gastos corrientes se tendrán en cuenta a la hora de calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos). Sin embargo, si estos OICVM u OCI no publican sus propios Gastos corrientes, no será posible tener en cuenta los Gastos corrientes de otros OICVM u OCI a la hora de calcular los Gastos corrientes.

Si un Subfondo con domicilio en Suiza invierte más del 10 % de sus activos en otros OICVM u OIC que publiquen sus Gastos corrientes, dichos Gastos corrientes se tendrán en cuenta a la hora de calcular los Gastos corrientes del Subfondo (sintéticos). Sin embargo, si estos OICVM u OCI no publican sus propios Gastos corrientes, no será posible tener en cuenta los Gastos corrientes de otros OICVM u OCI a la hora de calcular los Gastos corrientes. Si dicho Subfondo no invierte más del 10 % de sus activos en otros OICVM u OIC, no se tendrán en cuenta los costes en los que pueda incurrir a nivel de dichos OICVM u OIC. Estos Gastos corrientes se han calculado de acuerdo con las directrices emitidas por la Asociación Suiza de Gestión de Fondos y Activos (SFAMA, por sus siglas en inglés).

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
Allianz ActiveInvest Balanced	CT (EUR)	SOC[3)]	1,85	-	1,85
	WT (EUR)	SOC[3)]	0,69	-	0,69
	WT9 (EUR)	SOC[3)]	0,69	-	0,69
Allianz ActiveInvest Defensive	CT (EUR)	SOC[3)]	1,78	-	1,78
	WT (EUR)	SOC[3)]	0,62	-	0,62
Allianz ActiveInvest Dynamic	CT (EUR)	SOC[3)]	2,42	-	2,42
	WT (EUR)	SOC[3)]	0,76	-	0,76
Allianz Advanced Fixed Income Euro	A (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	AT (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	C2 (EUR)	OC	0,56	-	0,56
	CT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	IT (EUR)	OC	0,37	-	0,37
	IT8 (EUR)	OC	0,35	-	0,35
	P (EUR)	OC	0,42	-	0,42
	RT (EUR)	OC	0,47	-	0,47
	RT (H2-CHF)	OC	0,47	-	0,47
	W (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	W (H2-CHF)	OC	0,27	-	0,27
	W9 (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	WT (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	WT3 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	Y14 (EUR)	OC	0,13	0,21	0,34
Allianz Advanced Fixed Income Global	A (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	R (EUR)	OC	0,60	-	0,60
	RT (H-CHF)	OC	0,67	-	0,67
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	A (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	F (EUR)	OC	0,15	-	0,15
	I (EUR)	OC	0,59	-	0,59
	I (H-USD)	OC	0,59	-	0,59
	PT (H2-CHF)	OC	0,65	-	0,65
	R (EUR)	OC	0,67	-	0,67

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	RT (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	W (H-EUR)	OC	0,42	-	0,42
	WT (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT (H-HKD)	OC	0,42	-	0,42
	WT2 (H-EUR)	OC	0,31	-	0,31
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	A (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	AT (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus P+G A2 (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	Euro Reserve Plus WM P (EUR)	OC	0,35	-	0,35
	IT (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	P (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	R (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	R10 (EUR)	OC	0,05	-	0,05
	RT (EUR)	OC	0,35	-	0,35
	RT (H2-CHF)	OC	0,34	-	0,34
	RT10 (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	W (EUR)	OC	0,22	-	0,22
	WT (EUR)	OC	0,22	-	0,22
	WT3 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
	Y14 (EUR)	OC	0,12	-	0,12
Allianz All China Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	OC	2,31	-	2,31
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-SGD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	OC	3,00	-	3,00
	I (H2-EUR)	OC	1,27	-	1,27
	IT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	P2 (USD)	OC	0,98	-	0,98
	PT (GBP)	OC	1,33	-	1,33
	PT (USD)	OC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	OC	0,99	-	0,99
	RT (H2-EUR)	OC	1,38	-	1,38
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	W (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	W (USD)	OC	0,94	-	0,94
	W6 (GBP)	OC	0,94	-	0,94
	WT (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	WT (GBP)	OC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	WT6 (GBP)	OC	0,94	-	0,94
Allianz Alternative Investment Strategies	W (EUR)	SOC[3)]	1,40	-	1,40
Allianz American Income	AM (H2-AUD)	OC	1,33	-	1,33
	AM (H2-RMB)	OC	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AMf (USD)	OC	1,36	-	1,36
	AMg (H2-AUD)	OC	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AT (USD)	OC	1,35	-	1,35

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	BMf (USD)	OC	1,93	-	1,93
	BMg (USD)	OC	1,94	-	1,94
	BT (USD)	OC	1,94	-	1,94
	CT (USD)	OC	1,75	-	1,75
	IM (USD)	OC	0,63	-	0,63
	IT (USD)	OC	0,63	-	0,63
	RT (USD)	OC	0,88	-	0,88
	W9 (USD)	OC	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	OC	0,48	-	0,48
Allianz Asia Innovation	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	P (EUR)	OC	1,34	-	1,34
	W (EUR)	OC	0,95	-	0,95
Allianz Asia Pacific Equity	A (EUR)	OC	1,81	-	1,81
	A (USD)	OC	1,81	-	1,81
	I (EUR)	OC	0,93	-	0,93
	I (USD)	OC	0,93	-	0,93
Allianz Asian Multi Income Plus	AM (H2-AUD)	OC	1,50	-	1,50
	AM (H2-RMB)	OC	1,50	-	1,50
	AM (HKD)	OC	1,50	-	1,50
	AM (USD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-AUD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-CAD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-EUR)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-GBP)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-NZD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (H2-RMB)	OC	1,51	-	1,51
	AMg (H2-SGD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (HKD)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (USD)	OC	1,50	-	1,50
	AT (USD)	OC	1,50	-	1,50
	IT (USD)	OC	0,87	-	0,87
	RM (H2-GBP)	OC	0,96	-	0,96
Allianz Asian Small Cap Equity	AT15 (USD)	OC	1,88	0,01	1,89
	IT15 (USD)	OC	0,97	0,01	0,98
	RT15 (USD)	OC	0,56	0,03	0,59
	WT (USD)	OC	0,76	-	0,76
	WT15 (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	WT3 (USD)	OC	1,63	-	1,63
Allianz Best Ideas 2025	A2 (EUR)	OC	1,75	-	1,75
	AT2 (EUR)	OC	1,72	-	1,72
Allianz Best of Managers	A2 (EUR)	SOC[3)]	2,18	-	2,18
	AT2 (EUR)	SOC[3)]	2,17	-	2,17
Allianz Best Styles Euroland Equity	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	I (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	IT8 (EUR)	OC	0,63	-	0,63
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	RT (EUR)	OC	0,90	-	0,90
	W (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Europe Equity	AT (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	CT (EUR)	OC	1,85	-	1,85

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	I (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	I2 (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	IT4 (EUR)	OC	0,36	-	0,36
	IT8 (H-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	OC	0,76	-	0,76
	RT (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	W9 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,36	-	1,36
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	0,86	-	0,86
	WT9 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	X7 (EUR)	OC	0,21	-	0,21
	Y14 (EUR)	OC	0,38	-	0,38
Allianz Best Styles Global AC Equity	A (EUR)	OC	1,34	-	1,34
	P6 (EUR)	OC	0,39	-	0,39
	PT6 (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	PT7 (EUR)	OC	0,54	-	0,54
	R (EUR)	OC	0,85	-	0,85
	R (GBP)	OC	0,72	-	0,72
	WT (HKD)	OC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Best Styles Global Equity	A (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	AT (H-EUR)	OC	1,33	-	1,33
	CT (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	ET (H2-SGD)	OC	1,33	-	1,33
	I (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	IT (H-EUR)	OC	0,69	-	0,69
	IT (USD)	OC	0,69	-	0,69
	IT8 (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	IT8 (H-EUR)	OC	0,69	-	0,69
	P (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	PT (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	RT (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	RT (GBP)	OC	0,83	-	0,83
	RT (H-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	W (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	W (H-CHF)	OC	0,50	-	0,50
	W (USD)	OC	0,49	-	0,49
	W2 (USD)	OC	0,47	-	0,47
	WT (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	WT (H-EUR)	OC	0,49	-	0,49
	Y14 (EUR)	OC	0,22	-	0,22
	YT (GBP)	OC	0,73	-	0,73
	YT (H-GBP)	OC	0,46	-	0,46
Allianz Best Styles Global Equity SRI	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,31	-	1,31
	AT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	IT8 (EUR)	OC	0,62	-	0,62
	IT8 (USD)	OC	0,62	-	0,62

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	P (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	RT (USD)	OC	0,85	-	0,85
	W (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	W20 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	OC	0,50	-	0,50
	WT9 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	Y14 (EUR)	OC	0,31	-	0,31
Allianz Best Styles Pacific Equity	I (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	I2 (EUR)	OC	1,19	-	1,19
	IT4 (EUR)	OC	0,55	-	0,55
	IT8 (H-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	YT (GBP)	OC	0,60	-	0,60
Allianz Best Styles US Equity	A (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (H2-EUR)	OC	1,35	-	1,35
	AT (USD)	OC	1,35	-	1,35
	CT (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	CT2 (USD)	OC	1,53	-	1,53
	I (USD)	OC	0,71	-	0,71
	I2 (EUR)	OC	1,01	-	1,01
	IT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	IT4 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	IT8 (H-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	P (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P2 (USD)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	0,85	-	0,85
	RT (GBP)	OC	0,85	-	0,85
	RT (H2-EUR)	OC	0,85	-	0,85
	W (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	W (H2-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (H-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT (USD)	OC	0,51	-	0,51
	YT (GBP)	OC	0,47	-	0,47
Allianz Better World Defensive	WT (EUR)	OC	0,48	-	0,48
Allianz Better World Dynamic	WT (EUR)	OC	0,61	-	0,61
Allianz Better World Moderate	WT (EUR)	OC	0,57	-	0,57
Allianz Capital Plus	AT (EUR)	OC	1,20	-	1,20
	AT (H2-CZK)	OC	1,20	-	1,20
	CT (EUR)	OC	1,75	-	1,75
	R (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	RT (EUR)	OC	0,76	-	0,76
	WT (EUR)	OC	0,47	-	0,47
Allianz China A Opportunities	A (EUR)	OC	2,28	-	2,28
	A (H2-EUR)	OC	2,31	-	2,31
	AT (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	IT (EUR)	OC	1,29	-	1,29
	IT (USD)	OC	1,28	-	1,28
	P (EUR)	OC	1,32	-	1,32
	PT (CHF)	OC	1,32	-	1,32
	PT (EUR)	OC	1,34	-	1,34
	PT (GBP)	OC	1,30	-	1,30
	PT (USD)	OC	1,32	-	1,32

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	PT10 (EUR)	OC	0,81	-	0,81
	PT10 (USD)	OC	0,81	-	0,81
	RT (CHF)	OC	1,42	-	1,42
	RT (EUR)	OC	1,43	-	1,43
	RT (H2-CHF)	OC	1,44	-	1,44
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	WT (EUR)	OC	0,93	-	0,93
	WT (GBP)	OC	0,96	-	0,96
	WT (H2-EUR)	OC	0,93	-	0,93
	WT (USD)	OC	0,93	-	0,93
	WT7 (USD)	OC	0,63	-	0,63
Allianz China A-Shares	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (CNY)	OC	2,30	-	2,30
	AT (HKD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (SGD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	OC	3,04	-	3,04
	IT (EUR)	OC	1,29	-	1,29
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	OC	0,98	-	0,98
	PT (GBP)	OC	1,34	-	1,34
	PT (USD)	OC	1,33	-	1,33
	PT2 (EUR)	OC	0,98	-	0,98
	RT (H2-CHF)	OC	1,43	-	1,43
	RT (H2-EUR)	OC	1,43	-	1,43
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	W (USD)	OC	0,94	-	0,94
	W7 (USD)	OC	0,80	-	0,80
	WT (GBP)	OC	0,94	-	0,94
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	WT4 (USD)	OC	0,75	-	0,75
Allianz China Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (GBP)	OC	2,30	-	2,30
	A (HKD)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (H2-RMB)	OC	2,29	-	2,29
	AT (SGD)	OC	1,90	-	1,90
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	OC	3,05	-	3,05
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	P (EUR)	OC	1,38	-	1,38
	P (GBP)	OC	1,32	-	1,32
	P (USD)	OC	1,33	-	1,33
	P2 (USD)	OC	0,98	-	0,98
	PT (EUR)	OC	1,33	-	1,33
	RT (USD)	OC	1,43	-	1,43
	W (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	WT (HKD)	OC	0,94	-	0,94
Allianz China Multi Income Plus	AMg (HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	OC	1,56	-	1,56
	AT (USD)	OC	1,56	-	1,56
	I (USD)	OC	0,83	-	0,83
Allianz China Strategic Bond	A (H2-EUR)	OC	0,70	-	0,70
	A (H2-GBP)	OC	0,69	-	0,69
	A (USD)	OC	0,70	-	0,70

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AT (H2-CHF)	OC	0,71	-	0,71
	AT (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	CT (H2-EUR)	OC	0,91	-	0,91
	I (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
	P (H2-EUR)	OC	0,50	-	0,50
Allianz China Thematica	AT (USD)	OC	2,46	-	2,46
	IT (USD)	OC	1,26	-	1,26
	PT10 (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT10 (USD)	OC	0,74	-	0,74
	RT (USD)	OC	2,07	-	2,07
	WT6 (USD)	OC	0,93	-	0,93
	X7 (H2-EUR)	OC	0,41	-	0,41
Allianz Clean Planet	A (EUR)	OC	1,96	-	1,96
	AT (EUR)	OC	1,97	-	1,97
	AT (USD)	OC	1,97	-	1,97
	I (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	PT10 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	PT10 (USD)	OC	0,64	-	0,64
	RT (EUR)	OC	1,19	-	1,19
	RT (USD)	OC	1,12	-	1,12
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz Climate Transition	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	I (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P10 (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	PT2 (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
Allianz Convertible Bond	A (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	CT (EUR)	OC	1,80	-	1,80
	IT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	PT (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	RT (EUR)	OC	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	OC	0,89	-	0,89
	WT (EUR)	OC	0,56	-	0,56
Allianz Coupon Select Plus	A2 (EUR)	SOC[3)]	1,88	-	1,88
Allianz Coupon Select Plus II	A2 (EUR)	SOC[3)]	2,23	-	2,23
Allianz Coupon Select Plus III	A2 (EUR)	SOC[3)]	1,82	-	1,82
	AT2 (EUR)	SOC[3)]	1,80	-	1,80
Allianz Coupon Select Plus IV	A2 (EUR)	SOC[3)]	2,17	-	2,17
	AT2 (EUR)	SOC[3)]	2,15	-	2,15
Allianz Coupon Select Plus V	A2 (EUR)	SOC[3)]	2,19	-	2,19
	AT2 (EUR)	SOC[3)]	2,09	-	2,09
Allianz Coupon Select Plus VI	WT6 (EUR)	SOC[3)]	1,32	-	1,32
Allianz Credit Opportunities	A (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	AT (EUR)	OC	0,49	-	0,49
	IT13 (EUR)	OC	0,31	0,08	0,39
	IT13 (H2-USD)	OC	0,31	0,05	0,36
	P7 (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	R (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	RT (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	RT (H2-CHF)	OC	0,43	-	0,43
	RT (H2-GBP)	OC	0,42	-	0,42
	W7 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	WT3 (EUR)	OC	0,30	-	0,30

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	WT9 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
Allianz Credit Opportunities Plus	AT (EUR)	OC	1,35	-	1,35
	IT (EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P10 (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	PT10 (EUR)	OC	0,42	-	0,42
	RT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT9 (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	X7 (EUR)	OC	0,01	-	0,01
Allianz Cyber Security	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,15	-	2,15
	AT (USD)	OC	2,11	-	2,11
	IT (USD)	OC	1,21	-	1,21
	P (EUR)	OC	1,16	-	1,16
	PT10 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	PT10 (USD)	OC	0,66	-	0,66
	RT (USD)	OC	1,71	-	1,71
	WT (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT9 (USD)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Discovery Europe Opportunities	A13 (EUR)	OC	1,78	-	1,78
	I13 (EUR)	OC	1,18	-	1,18
	P13 (EUR)	OC	1,19	-	1,19
	PT13 (H2-GBP)	OC	1,18	-	1,18
Allianz Discovery Europe Strategy	A13 (EUR)	OC	1,78	-	1,78
	AT13 (EUR)	OC	1,77	-	1,77
	AT13 (H2-CZK)	OC	1,81	-	1,81
	AT13 (H2-SEK)	OC	1,77	-	1,77
	I13 (EUR)	OC	1,18	-	1,18
	IT13 (EUR)	OC	1,31	-	1,31
	IT13 (H2-SEK)	OC	1,21	-	1,21
	P13 (EUR)	OC	1,21	-	1,21
	PT13 (H2-CHF)	OC	1,18	-	1,18
	RT13 (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	WT (EUR)	OC	1,48	-	1,48
Allianz Discovery Germany Strategy	A13 (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	I13 (EUR)	OC	1,21	-	1,21
	P13 (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	W23 (EUR)	OC	0,57	-	0,57
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	A (EUR)	OC	1,80	-	1,80
	AT (EUR)	OC	1,79	-	1,79
	I (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	IT (EUR)	OC	1,03	-	1,03
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	RT (USD)	OC	1,08	-	1,08
	WT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT9 (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	X7 (H2-EUR)	OC	0,20	-	0,20
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	A (H2-EUR)	OC	1,54	-	1,54
	AM (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AMg (H2-CAD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-GBP)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-NZD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-RMB)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-ZAR)	OC	1,51	-	1,51
	AMg (HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	OC	1,70	-	1,70
	AT (USD)	OC	1,55	-	1,55
	CM (USD)	OC	1,81	-	1,81
	CT (USD)	OC	1,80	-	1,80
	I (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	IM (H2-PLN)	OC	0,82	-	0,82
	IM (USD)	OC	0,83	-	0,83
	IT (H2-RMB)	OC	0,83	-	0,83
	IT (USD)	OC	0,83	-	0,83
	P (H2-EUR)	OC	0,87	-	0,87
	R (USD)	OC	0,92	-	0,92
	RT (USD)	OC	0,93	-	0,93
	W (USD)	OC	0,58	-	0,58
	WM (USD)	OC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	OC	0,62	-	0,62
Allianz Dynamic Commodities	A (EUR)	OC	1,59	-	1,59
	I (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	P (EUR)	OC	0,88	-	0,88
	W9 (USD)	OC	0,59	-	0,59
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	A (EUR)	SOC[2)]	1,26	-	1,26
	AQ (EUR)	SOC[2)]	1,26	-	1,26
	AT (EUR)	SOC[2)]	1,27	-	1,27
	AT2 (H2-CHF)	SOC[2)]	1,06	-	1,06
	CT (EUR)	SOC[2)]	1,56	-	1,56
	CT2 (EUR)	SOC[2)]	1,76	-	1,76
	I (EUR)	SOC[2)]	0,72	-	0,72
	IT (EUR)	SOC[2)]	0,72	-	0,72
	IT2 (EUR)	SOC[2)]	0,64	-	0,64
	R (EUR)	SOC[2)]	0,82	-	0,82
	RT (EUR)	SOC[2)]	0,82	-	0,82
	WT (EUR)	SOC[2)]	0,55	-	0,55
	Y14 (EUR)	SOC[2)]	0,44	-	0,44
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	A (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AQ (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AT (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AT (H2-CZK)	SOC[2)]	1,58	-	1,58
	AT (H2-HUF)	SOC[2)]	1,58	-	1,58
	AT2 (H2-CHF)	SOC[2)]	1,38	-	1,38
	CT (EUR)	SOC[2)]	2,33	-	2,33
	CT (H2-HUF)	SOC[2)]	2,33	-	2,33
	CT2 (EUR)	SOC[2)]	2,03	-	2,03
	I (H2-JPY)	SOC[2)]	0,90	-	0,90
	IT (EUR)	SOC[2)]	0,89	-	0,89
	IT2 (EUR)	SOC[2)]	0,77	-	0,77
	P (EUR)	SOC[2)]	0,93	-	0,93
	P9 (EUR)	SOC[2)]	0,93	-	0,93

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	PT (EUR)	SOC[2)]	0,93	-	0,93
	RT (EUR)	SOC[2)]	1,09	-	1,09
	W (EUR)	SOC[2)]	0,66	-	0,66
	Y14 (EUR)	SOC[2)]	0,46	-	0,46
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	A (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AQ (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AT (EUR)	SOC[2)]	1,78	-	1,78
	AT2 (H2-CHF)	SOC[2)]	1,58	-	1,58
	CT (EUR)	SOC[2)]	2,38	-	2,38
	CT2 (EUR)	SOC[2)]	2,13	-	2,13
	F (EUR)	SOC[2)]	0,34	-	0,34
	I (EUR)	SOC[2)]	0,97	-	0,97
	IT (EUR)	SOC[2)]	0,97	-	0,97
	IT2 (EUR)	SOC[2)]	0,86	-	0,86
	P (EUR)	SOC[2)]	1,01	-	1,01
	RT (EUR)	SOC[2)]	1,09	-	1,09
	WT (EUR)	SOC[2)]	0,72	-	0,72
	Y14 (EUR)	SOC[2)]	0,47	-	0,47
Allianz Dynamic Risk Parity	A (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	W2 (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT9 (EUR)	OC	0,55	-	0,55
Allianz Emerging Asia Equity	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (HKD)	OC	2,30	-	2,30
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	RT (EUR)	OC	1,43	-	1,43
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
Allianz Emerging Europe Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	P (EUR)	OC	1,29	-	1,29
	W (EUR)	OC	0,94	-	0,94
Allianz Emerging Markets Equity	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	CT (EUR)	OC	2,45	-	2,45
	ET (H2-SGD)	OC	1,69	-	1,69
	I (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	I (USD)	OC	1,11	-	1,11
	IT (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	IT8 (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	IT8 (H-EUR)	OC	1,11	-	1,11
	P (EUR)	OC	1,15	-	1,15
	RT (EUR)	OC	1,25	-	1,25
	W (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	WT (USD)	OC	0,83	-	0,83
	Y14 (EUR)	OC	0,55	-	0,55
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	FT (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	RT (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	WT (EUR)	OC	0,86	-	0,86
	WT (USD)	OC	0,87	-	0,87
	WT2 (EUR)	OC	0,85	-	0,85
Allianz Emerging Markets Equity SRI	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95
	IT (EUR)	OC	1,11	-	1,11

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	IT (USD)	OC	1,16	-	1,16
	IT8 (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT8 (USD)	OC	1,04	-	1,04
	RT (EUR)	OC	1,34	-	1,34
	RT (USD)	OC	1,32	-	1,32
	WT (USD)	OC	0,83	-	0,83
	WT9 (EUR)	OC	0,83	-	0,83
	X7 (EUR)	OC	0,44	-	0,44
	Y14 (EUR)	OC	0,52	-	0,52
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	A (H2-EUR)	OC	1,60	-	1,60
	I (USD)	OC	0,85	-	0,85
	P (H2-EUR)	OC	0,90	-	0,90
	WT (USD)	OC	0,60	-	0,60
	Y14 (EUR)	OC	0,35	-	0,35
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	W (USD)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Emerging Markets Select Bond	A (H2-EUR)	OC	1,45	-	1,45
	AMg (USD)	OC	1,49	-	1,49
	AT (USD)	OC	1,46	-	1,46
	BMg (USD)	OC	2,23	-	2,23
	BT (USD)	OC	2,23	-	2,23
	I (H2-EUR)	OC	0,77	-	0,77
	I (USD)	OC	0,77	-	0,77
	IM (USD)	OC	0,90	-	0,90
	IT (USD)	OC	0,90	-	0,90
	P (H2-EUR)	OC	0,81	-	0,81
	RT (H2-EUR)	OC	0,86	-	0,86
	W9 (USD)	OC	0,54	-	0,54
	WT (H2-EUR)	OC	0,54	-	0,54
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	AM (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	AT (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	CT (H2-EUR)	OC	1,44	-	1,44
	I (H2-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	IT (USD)	OC	0,56	-	0,56
	IT8 (H-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	P2 (H2-EUR)	OC	0,50	-	0,50
	RT (H2-EUR)	OC	0,57	-	0,57
	RT (USD)	OC	0,55	-	0,55
	W2 (USD)	OC	0,38	-	0,38
	W7 (H2-EUR)	OC	0,46	-	0,46
	WT (H2-EUR)	OC	0,46	-	0,46
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	A (H2-EUR)	OC	1,50	-	1,50
	AT (H2-EUR)	OC	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	IT (USD)	OC	0,79	-	0,79
	IT8 (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	P (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	R (H2-EUR)	OC	0,84	-	0,84
	W (H2-GBP)	OC	0,58	-	0,58
	W91 (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Bond	A (H2-EUR)	OC	1,50	-	1,50
	AMg (USD)	OC	1,54	-	1,54

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AT (H2-SEK)	OC	1,50	-	1,50
	I (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	IT (USD)	OC	0,90	-	0,90
	P (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	P10 (H2-EUR)	OC	0,62	-	0,62
	P10 (USD)	OC	0,63	-	0,63
	RT (H2-EUR)	OC	0,84	-	0,84
	W (EUR)	OC	0,58	-	0,58
	WT (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	AMg (USD)	OC	1,53	-	1,53
	AT (H2-EUR)	OC	1,57	-	1,57
	I (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	IT (H2-EUR)	OC	0,83	-	0,83
	PT10 (USD)	OC	0,70	-	0,70
	RT (H2-CHF)	OC	0,96	-	0,96
	RT (H2-EUR)	OC	0,96	-	0,96
	RT (H2-GBP)	OC	0,96	-	0,96
	RT (USD)	OC	1,00	-	1,00
	W2 (H2-EUR)	OC	0,54	-	0,54
	W26 (H2-EUR)	OC	0,54	-	0,54
	WT (USD)	OC	0,61	-	0,61
	WT9 (USD)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Enhanced Short Term Euro	A (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	AT (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	CT (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	I13 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	IT13 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	P (EUR)	OC	0,00	-	0,00
	P3 (EUR)	OC	0,24	-	0,24
	RT (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	S (H2-AUD)	OC	0,30	-	0,30
	S (H2-NOK)	OC	0,30	-	0,30
	W (EUR)	OC	0,19	-	0,19
	WT (EUR)	OC	0,19	-	0,19
	XT (EUR)	OC	0,00	-	0,00
	Y14 (EUR)	OC	0,03	-	0,03
Allianz Euro Balanced	I2 (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	IT4 (EUR)	OC	0,36	-	0,36
	RT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
Allianz Euro Bond	A (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	AQ (EUR)	OC	1,41	-	1,41
	AT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	CT (EUR)	OC	1,06	-	1,06
	I (EUR)	OC	0,52	-	0,52
	P (EUR)	OC	0,56	-	0,56
	RT (H2-CHF)	OC	0,60	-	0,60
	WT (EUR)	OC	0,37	-	0,37
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	CT (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	F (EUR)	OC	0,14	-	0,14
	PT (EUR)	OC	0,20	-	0,20
	WT (EUR)	OC	0,16	-	0,16
	WT6 (EUR)	OC	0,01	-	0,01
Allianz Euro Bond Strategy	AT2 (EUR)	OC	0,82	-	0,82
	C (EUR)	OC	0,82	-	0,82

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	CT (EUR)	OC	0,82	-	0,82
	FT (EUR)	OC	0,21	-	0,21
	IT (EUR)	OC	0,40	-	0,40
	PT (EUR)	OC	0,44	-	0,44
	RT (H2-CHF)	OC	0,49	-	0,49
Allianz Euro Credit Risk Control	I (EUR)	OC	0,59	-	0,59
	W (EUR)	OC	0,42	-	0,42
	W3 (EUR)	OC	0,37	-	0,37
Allianz Euro Credit SRI	A (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AT (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	CT (EUR)	OC	1,46	-	1,46
	I (EUR)	OC	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	OC	0,61	-	0,61
	IT (H2-CHF)	OC	0,61	-	0,61
	P (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	P2 (EUR)	OC	0,37	-	0,37
	PT (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT2 (EUR)	OC	0,48	-	0,48
	R (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	R2 (EUR)	OC	0,47	-	0,47
	RT (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	RT (H2-CHF)	OC	0,70	-	0,70
	W (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W (H2-JPY)	OC	0,43	-	0,43
	WT (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT (H2-SEK)	OC	0,43	-	0,43
	WT4 (EUR)	OC	0,35	-	0,35
	Y14 (EUR)	OC	0,03	-	0,03
Allianz Euro Government Bond	I2 (EUR)	OC	0,60	-	0,60
	IT4 (EUR)	OC	0,20	-	0,20
	PT (EUR)	OC	0,41	-	0,41
	RT (EUR)	OC	0,45	-	0,45
Allianz Euro High Yield Bond	A (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AM (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AM (H2-USD)	OC	1,40	-	1,40
	AT (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AT (H2-PLN)	OC	1,40	-	1,40
	AT (H2-USD)	OC	1,48	-	1,48
	I (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	IM (H2-USD)	OC	0,79	-	0,79
	IT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	IT (H2-USD)	OC	0,80	-	0,80
	IT8 (H-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	R (EUR)	OC	0,92	-	0,92
	RT (EUR)	OC	0,90	-	0,90
	RT (H2-CHF)	OC	0,90	-	0,90
	WT (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	Y14 (EUR)	OC	0,39	-	0,39
Allianz Euro High Yield Defensive	A (EUR)	OC	1,39	-	1,39
	AT (EUR)	OC	1,40	-	1,40
	I (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	P (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	W (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	WT (EUR)	OC	0,50	-	0,50
Allianz Euro Inflation-linked Bond	A (EUR)	OC	0,83	-	0,83

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AT (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	CT (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	IT (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	P (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	RT (H2-CHF)	OC	0,55	-	0,55
	WT (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	Y14 (EUR)	OC	0,03	-	0,03
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	A (EUR)	OC	0,84	-	0,84
	I (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	IT8 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	P (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	P7 (EUR)	OC	0,50	-	0,50
	W (EUR)	OC	0,34	-	0,34
Allianz Euro Subordinated Financials	IT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W9 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Euroland Equity Growth	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-CHF)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-GBP)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	OC	1,86	-	1,86
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	PT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT (H2-CHF)	OC	0,99	-	0,99
	PT2 (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	R (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	YT (H-GBP)	OC	0,60	-	0,60
Allianz Europe Conviction Equity	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	IT8 (H-EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,03	-	1,03
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Growth	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (GBP)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-HUF)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H-CHF)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H-PLN)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	I (USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	P (GBP)	OC	1,00	-	1,00
	P2 (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	PT (AUD)	OC	0,99	-	0,99

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	PT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (H2-USD)	OC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Growth Select	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (H2-CZK)	OC	1,85	-	1,85
	A (H2-USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-CZK)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (H2-USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT8 (H-EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	RT (GBP)	OC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	W3 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	W6 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT63 (EUR)	OC	0,31	1,86	2,17
	Y14 (EUR)	OC	0,33	-	0,33
Allianz Europe Equity SRI	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	CT2 (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Equity Value	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	R (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	RT (EUR)	OC	1,27	-	1,27
	W9 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Europe Income and Growth	AM (EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	OC	1,56	-	1,56
	AM (H2-HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-NZD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	OC	1,54	-	1,54
	AM (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-USD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-AUD)	OC	1,56	-	1,56

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AMg (H2-HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg (H2-USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT (H2-HKD)	OC	1,56	-	1,56
	AT (H2-USD)	OC	1,54	-	1,54
	W (EUR)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Europe Mid Cap Equity	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	Allianz Actions Europe PME-ETI AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
Allianz Europe Small Cap Equity	A (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	AT (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	AT (H2-USD)	OC	2,09	-	2,09
	I (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	IT (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	OC	1,12	-	1,12
	PT2 (EUR)	OC	0,76	-	0,76
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	Y14 (EUR)	OC	0,35	-	0,35
Allianz European Bond Unconstrained	IT (EUR)	OC	0,47	-	0,47
	W (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	WT5 (EUR)	OC	0,22	-	0,22
Allianz European Equity Dividend	A (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	A (H2-CZK)	OC	1,83	-	1,83
	A20 (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	Aktienzins - A2 (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AM (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-AUD)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-GBP)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-HKD)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-NZD)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-RMB)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-SGD)	OC	1,83	-	1,83
	AM (H2-USD)	OC	1,83	-	1,83
	AMg (H2-USD)	OC	1,83	-	1,83
	AQ (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (H2-CZK)	OC	1,83	-	1,83
	CM (USD)	OC	2,74	-	2,74
	CT (EUR)	OC	2,58	-	2,58
	CT (USD)	OC	2,82	-	2,82
	I (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	IM (EUR)	OC	0,93	-	0,93
	IT (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	IT (H2-USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT20 (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	P (EUR)	OC	0,98	-	0,98
	PM (H2-USD)	OC	0,97	-	0,97
	PT (EUR)	OC	0,98	-	0,98
	R (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	RT (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	W (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	W7 (EUR)	OC	0,34	-	0,34

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	W8 (EUR)	OC	0,37	-	0,37
	WT (EUR)	OC	0,64	-	0,64
Allianz European Real Estate Securities	AT (EUR)	OC	1,82	-	1,82
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz Event Driven Strategy	I3 (USD)	OC	0,95	-	0,95
	RT (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	RT (USD)	OC	1,16	-	1,16
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	X7 (USD)	OC	0,20	-	0,20
Allianz Fixed Income Macro	I (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	IT (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	IT (H2-USD)	OC	0,76	-	0,76
	PT (H2-EUR)	OC	0,81	-	0,81
	PT10 (H2-EUR)	OC	0,42	-	0,42
	PT10 (H2-USD)	OC	0,41	-	0,41
	PT8 (H2-EUR)	OC	1,35	-	1,35
	RT2 (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	RT2 (H2-USD)	OC	0,80	-	0,80
	WT (GBP)	OC	0,71	-	0,71
	WT (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT (H2-USD)	OC	0,72	-	0,72
Allianz Flexi Asia Bond	A (H2-EUR)	OC	1,54	-	1,54
	AM (H2-AUD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-CAD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-EUR)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-GBP)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-NZD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-RMB)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-SGD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (H2-ZAR)	OC	1,53	-	1,53
	AM (HKD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (SGD)	OC	1,53	-	1,53
	AM (USD)	OC	1,53	-	1,53
	AMg (USD)	OC	1,54	-	1,54
	AT (USD)	OC	1,53	-	1,53
	I (EUR)	OC	0,82	-	0,82
	IM (USD)	OC	0,82	-	0,82
	IQ (USD)	OC	0,87	-	0,87
	IT (USD)	OC	0,82	-	0,82
	P (H2-EUR)	OC	0,85	-	0,85
	PQ (H2-GBP)	OC	0,85	-	0,85
	PQ (HKD)	OC	0,85	-	0,85
	RM (USD)	OC	0,92	-	0,92
	WT (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	OC	0,57	-	0,57
Allianz Floating Rate Notes Plus	AT (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	AT2 (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	AT2 (H2-USD)	OC	0,25	-	0,25
	I (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	I3 (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	IT (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	P (EUR)	OC	0,32	-	0,32
	RT (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	VarioZins A (EUR)	OC	0,30	-	0,30
	VarioZins A (H2-USD)	OC	0,30	-	0,30
	VarioZins P (EUR)	OC	0,30	-	0,30

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	VarioZins P (H2-USD)	OC	0,30	-	0,30
	WT (EUR)	OC	0,19	-	0,19
Allianz Food Security	A (EUR)	OC	1,96	-	1,96
	AT (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,96	-	1,96
	CT (EUR)	OC	2,71	-	2,71
	I (H2-EUR)	OC	1,03	-	1,03
	IT (EUR)	OC	1,05	-	1,05
	P (GBP)	OC	1,08	-	1,08
	PT (GBP)	OC	1,29	-	1,29
	PT10 (EUR)	OC	0,67	-	0,67
	PT10 (USD)	OC	0,67	-	0,67
	PT2 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	RT (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	RT (USD)	OC	1,14	-	1,14
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT (GBP)	OC	0,78	-	0,78
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz GEM Equity High Dividend	A (EUR)	OC	2,26	-	2,26
	AM (H2-AUD)	OC	2,30	-	2,30
	AM (H2-RMB)	OC	2,30	-	2,30
	AM (H2-USD)	OC	2,30	-	2,30
	AM (H2-ZAR)	OC	2,30	-	2,30
	AMg (HKD)	OC	2,30	-	2,30
	AMg (USD)	OC	2,30	-	2,30
	AT (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	AT (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CT (EUR)	OC	3,05	-	3,05
	I (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	IT (USD)	OC	1,29	-	1,29
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
Allianz German Equity	AT (EUR)	OC	1,84	-	1,84
	F (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	F2 (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	IT (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	RT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	W (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	Y14 (EUR)	OC	0,33	-	0,33
Allianz German Small and Micro Cap	I15 (EUR)	OC	0,96	0,20	1,16
	P25 (EUR)	OC	0,70	0,37	1,07
	WT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT15 (EUR)	OC	0,66	0,49	1,15
	WT9 (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT95 (EUR)	OC	0,66	0,40	1,06
	X7 (EUR)	OC	0,21	-	0,21
Allianz Global Aggregate Bond	W (H-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W (USD)	OC	0,43	-	0,43
	WT (H4-USD)[4)]	OC	0,41	-	0,41
	WT (H4-USD)	OC	0,44	-	0,44
Allianz Global Agricultural Trends	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	A (GBP)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	AT (USD)	OC	2,10	-	2,10
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	IT (EUR)	OC	1,08	-	1,08

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	P (EUR)	OC	1,26	-	1,26
	P (GBP)	OC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	OC	0,79	-	0,79
	RT (GBP)	OC	1,23	-	1,23
Allianz Global Artificial Intelligence	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-CZK)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-JPY)	OC	2,09	-	2,09
	AT (H2-RMB)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-SGD)	OC	2,10	-	2,10
	AT (HKD)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,10	-	2,10
	BT (USD)	OC	2,69	-	2,69
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	CT (USD)	OC	2,85	-	2,85
	ET (H2-SGD)	OC	1,73	-	1,73
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (H2-EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	PT (GBP)	OC	1,13	-	1,13
	PT (H2-CHF)	OC	1,13	-	1,13
	PT (H2-GBP)	OC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	OC	0,79	-	0,79
	R (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	W (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W2 (USD)	OC	0,64	-	0,64
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (USD)	OC	0,72	-	0,72
	WT2 (EUR)	OC	0,64	-	0,64
Allianz Global Capital Plus	WT6 (EUR)	OC	0,72	-	0,72
Allianz Global Credit SRI	AT (H-EUR)	OC	1,03	-	1,03
	AT (USD)	OC	1,34	-	1,34
	IT (H-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	IT (USD)	OC	0,56	-	0,56
	IT8 (H-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	P10 (H-EUR)	OC	0,45	-	0,45
	PT (GBP)	OC	0,59	-	0,59
	PT (USD)	OC	0,60	-	0,60
	RT (H-CHF)	OC	0,64	-	0,64
	RT (H-EUR)	OC	0,64	-	0,64
	RT (USD)	OC	0,55	-	0,55
	WT (GBP)	OC	0,40	-	0,40
	WT (H-SEK)	OC	0,40	-	0,40
	WT (USD)	OC	0,40	-	0,40
Allianz Global Dividend	A (EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AMg (USD)	OC	1,85	-	1,85
	F (EUR)	OC	0,45	-	0,45

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	I (EUR)	OC	0,95	-	0,95
	WT (H-EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Global Dividend Premium Strategy	I (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	W9 (EUR)	OC	0,61	-	0,61
	X7 (EUR)	OC	0,44	-	0,44
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	AM (USD)	SOC[3)]	1,62	-	1,62
	I (USD)	SOC[3)]	0,97	-	0,97
	WT (EUR)	SOC[3)]	0,75	-	0,75
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	FT (H2-EUR)	OC	0,25	-	0,25
	WT (USD)	OC	0,47	-	0,47
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	A (EUR)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (H2-AUD)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (H2-EUR)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (H2-GBP)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (H2-RMB)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (H2-SGD)	OC	1,69	-	1,69
	AMg (USD)	OC	1,69	-	1,69
	FT (H2-EUR)	OC	0,25	-	0,25
	IT (USD)	OC	0,89	-	0,89
	W9 (EUR)	OC	0,49	-	0,49
	WT (USD)	OC	0,62	-	0,62
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	FT (H2-EUR)	OC	0,25	-	0,25
	WT (USD)	OC	0,62	-	0,62
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	I (EUR)	OC	1,29	-	1,29
Allianz Global Equity	AT (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (USD)	OC	1,83	-	1,83
	CT (EUR)	OC	2,58	-	2,58
	IT (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	IT (GBP)	OC	0,94	-	0,94
	IT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	IT8 (H-EUR)	OC	0,93	-	0,93
	RT (EUR)	OC	1,02	-	1,02
	RT (USD)	OC	1,05	-	1,05
	WQ (H-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	WT (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	WT (H-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	WT (H-GBP)	OC	0,65	-	0,65
	YT (H-GBP)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Global Equity Growth	A (EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (EUR)	OC	1,87	-	1,87
	AT (H2-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (USD)	OC	1,88	-	1,88
	CT (USD)	OC	2,60	-	2,60
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (H2-EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	OC	0,94	-	0,94
	PT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT2 (H2-CHF)	OC	0,70	-	0,70
	PT2 (USD)	OC	0,74	-	0,74
	RT (CHF)	OC	1,03	-	1,03

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	RT (EUR)	OC	1,15	-	1,15
	RT (H2-EUR)	OC	1,11	-	1,11
	RT (USD)	OC	1,13	-	1,13
	W (H-EUR)	OC	0,66	-	0,66
	W (USD)	OC	0,66	-	0,66
	W20 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (USD)	OC	0,66	-	0,66
	WT9 (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Global Equity Insights	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,11	-	2,11
	AT (USD)	OC	2,11	-	2,11
	CT (EUR)	OC	2,85	-	2,85
	I (GBP)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	R (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	RT (EUR)	OC	1,27	-	1,27
	RT (USD)	OC	1,15	-	1,15
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Global Equity Unconstrained	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,09	-	2,09
	C2 (EUR)	OC	1,47	-	1,47
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	P (EUR)	OC	1,05	-	1,05
	W20 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W9 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (H-EUR)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Global Financials	AMg (USD)	OC	1,59	-	1,59
	IT (H2-EUR)	OC	0,73	-	0,73
	WT (USD)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	A (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	A3 (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
	A3 (USD)	OC	0,52	-	0,52
	AM (H2-AUD)	OC	0,57	-	0,57
	AM (H2-NZD)	OC	0,57	-	0,57
	AM (HKD)	OC	0,58	-	0,58
	AM (USD)	OC	0,59	-	0,59
	AMg (H2-AUD)	OC	0,58	-	0,58
	AMg (H2-SGD)	OC	0,58	-	0,58
	AMg (HKD)	OC	0,57	-	0,57
	AMg (USD)	OC	0,58	-	0,58
	AMg3 (H2-SGD)	OC	0,52	-	0,52
	AMg3 (HKD)	OC	0,52	-	0,52
	AMg3 (USD)	OC	0,52	-	0,52
	AQ (USD)	OC	0,57	-	0,57
	AT (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	AT (H2-SGD)	OC	0,59	-	0,59
	AT (USD)	OC	0,58	-	0,58
	AT3 (H2-CHF)	OC	0,52	-	0,52
	AT3 (H2-DKK)	OC	0,52	-	0,52
	AT3 (H2-EUR)	OC	0,52	-	0,52
	AT3 (H2-SEK)	OC	0,52	-	0,52
	AT3 (USD)	OC	0,52	-	0,52

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	I (H2-EUR)	OC	0,29	-	0,29
	IT (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	IT (H2-EUR)	OC	0,31	-	0,31
	IT (USD)	OC	0,31	-	0,31
	P (H2-EUR)	OC	0,36	-	0,36
	P (H2-GBP)	OC	0,35	-	0,35
	P10 (H2-EUR)	OC	0,27	-	0,27
	P10 (USD)	OC	0,27	-	0,27
	PQ (USD)	OC	0,35	-	0,35
	R (H2-EUR)	OC	0,39	-	0,39
	RM10 (H2-SGD)	OC	0,30	-	0,30
	RM10 (USD)	OC	0,26	-	0,26
	RT (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	RT (H2-EUR)	OC	0,39	-	0,39
	RT (USD)	OC	0,40	-	0,40
	RT10 (H2-CHF)	OC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-DKK)	OC	0,26	-	0,26
	RT10 (H2-EUR)	OC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-GBP)	OC	0,25	-	0,25
	RT10 (H2-SEK)	OC	0,25	-	0,25
	RT10 (USD)	OC	0,25	-	0,25
	W (H2-GBP)	OC	0,24	-	0,24
	WT (H2-EUR)	OC	0,23	-	0,23
Allianz Global Government Bond	FT (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	W (H-EUR)	OC	0,42	-	0,42
	W (USD)	OC	0,42	-	0,42
Allianz Global High Yield	A (USD)	OC	1,41	-	1,41
	AMg (H2-SGD)	OC	1,40	-	1,40
	AMg (USD)	OC	1,41	-	1,41
	AT (H2-EUR)	OC	1,40	-	1,40
	IT (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P (H2-GBP)	OC	0,78	-	0,78
	P (USD)	OC	0,78	-	0,78
	P10 (H2-EUR)	OC	0,57	-	0,57
	RT (H2-EUR)	OC	0,84	-	0,84
	RT (USD)	OC	0,85	-	0,85
	W9 (USD)	OC	0,53	-	0,53
	WT (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
Allianz Global Hi-Tech Growth	A (USD)	OC	2,08	-	2,08
	F (EUR)	OC	0,53	-	0,53
	IT (USD)	OC	1,08	-	1,08
Allianz Global Income	AMg (USD)	OC	1,56	-	1,56
	W (USD)	OC	0,58	-	0,58
Allianz Global Inflation-Linked Bond	A (H-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	P (H-EUR)	OC	0,60	-	0,60
	W (H-EUR)	OC	0,40	-	0,40
	W (H-USD)	OC	0,41	-	0,41
	W (USD)	OC	0,42	-	0,42
	W9 (H-EUR)	OC	0,40	-	0,40
Allianz Global Intelligent Cities	AM (H2-AUD)	OC	1,70	-	1,70
	AM (H2-EUR)	OC	1,73	-	1,73
	AM (H2-GBP)	OC	1,70	-	1,70
	AM (H2-RMB)	OC	1,70	-	1,70

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AM (H2-SGD)	OC	1,70	-	1,70
	AM (HKD)	OC	1,70	-	1,70
	AM (USD)	OC	1,70	-	1,70
	AMg (H2-AUD)	OC	1,70	-	1,70
	AMg (H2-RMB)	OC	1,71	-	1,71
	AMg (H2-SGD)	OC	1,70	-	1,70
	AMg (HKD)	OC	1,73	-	1,73
	AMg (USD)	OC	1,72	-	1,72
	AT (H2-EUR)	OC	1,69	-	1,69
	AT (HKD)	OC	1,71	-	1,71
	AT (USD)	OC	1,75	-	1,75
	I14 (USD)	OC	0,22	-	0,22
	RM (H2-GBP)	OC	1,01	-	1,01
	RM (USD)	OC	1,01	-	1,01
	RT (H2-EUR)	OC	1,00	-	1,00
	RT (USD)	OC	1,01	-	1,01
	WT (USD)	OC	0,64	-	0,64
Allianz Global Metals and Mining	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	F (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	I (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	RT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
Allianz Global Multi-Asset Credit	A (H2-EUR)	OC	1,10	-	1,10
	A (USD)	OC	1,10	-	1,10
	AMg (H2-AUD)	OC	1,11	-	1,11
	AMg (H2-ZAR)	OC	1,10	-	1,10
	AMg (USD)	OC	1,10	-	1,10
	AQ (H2-EUR)	OC	1,10	-	1,10
	AQ (USD)	OC	1,10	-	1,10
	AT (H2-CZK)	OC	1,10	-	1,10
	AT (H2-EUR)	OC	1,11	-	1,11
	AT (USD)	OC	1,11	-	1,11
	C (H2-EUR)	OC	1,25	-	1,25
	CT (H2-EUR)	OC	1,25	-	1,25
	FT (H2-EUR)	OC	0,21	-	0,21
	I (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	IM (USD)	OC	0,33	-	0,33
	IT (H2-EUR)	OC	0,58	-	0,58
	IT (H2-GBP)	OC	0,60	-	0,60
	IT (USD)	OC	0,58	-	0,58
	P (H2-EUR)	OC	0,61	-	0,61
	P (H2-GBP)	OC	0,59	-	0,59
	PT (H2-CHF)	OC	0,61	-	0,61
	PT (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	PT (USD)	OC	0,61	-	0,61
	PT2 (H2-EUR)	OC	0,44	-	0,44
	PT2 (USD)	OC	0,44	-	0,44
	RT (USD)	OC	0,61	-	0,61
	W (H2-GBP)	OC	0,41	-	0,41
	WT (H2-EUR)	OC	0,41	-	0,41
	WT (USD)	OC	0,41	-	0,41
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	W (H2-GBP)	OC	0,41	-	0,41
	WT (H2-GBP)	OC	0,41	-	0,41
	WT (H2-SEK)	OC	0,41	-	0,41

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	WT (USD)	OC	0,33	-	0,33
Allianz Global Opportunistic Bond	A (EUR)	OC	1,15	-	1,15
	AMf (USD)	OC	1,15	-	1,15
	AMg (H2-AUD)	OC	1,15	-	1,15
	AMg (H2-EUR)	OC	1,15	-	1,15
	AMg (H2-GBP)	OC	1,16	-	1,16
	AMg (H2-SGD)	OC	1,15	-	1,15
	AMg (HKD)	OC	1,15	-	1,15
	AMg (USD)	OC	1,15	-	1,15
	AT (HKD)	OC	1,26	-	1,26
	AT (USD)	OC	1,16	-	1,16
	BMf (USD)	OC	1,75	-	1,75
	BT (USD)	OC	1,75	-	1,75
	CT (EUR)	OC	1,55	-	1,55
	IM (USD)	OC	0,31	-	0,31
	IT (USD)	OC	0,61	-	0,61
	PMg (H2-SGD)	OC	0,65	-	0,65
	PMg (USD)	OC	0,65	-	0,65
	W (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W (USD)	OC	0,43	-	0,43
	WM (H2-SGD)	OC	0,43	-	0,43
	WM (USD)	OC	0,31	-	0,31
Allianz Global Small Cap Equity	A (EUR)	OC	2,09	-	2,09
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,10	-	2,10
	CT (H-EUR)	OC	2,85	-	2,85
	IT (H-EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,09	-	1,09
	PT (GBP)	OC	1,13	-	1,13
	PT (H-EUR)	OC	1,13	-	1,13
	PT2 (EUR)	OC	0,78	-	0,78
	PT2 (GBP)	OC	0,85	-	0,85
	RT (GBP)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H-EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,31	-	1,31
	WT (GBP)	OC	0,74	-	0,74
	WT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	Y14 (EUR)	OC	0,28	-	0,28
Allianz Global Smaller Companies	AT (USD)	OC	2,10	-	2,10
	WT9 (USD)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Global Sustainability	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-AUD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-CAD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-RMB)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (H2-USD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (HKD)	OC	1,85	-	1,85
	AM (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AMg (H2-RMB)	OC	1,86	-	1,86
	AMg (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,86	-	1,86
	AT (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	OC	1,86	-	1,86
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	I (H2-GBP)	OC	0,96	-	0,96
	I2 (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT4 (EUR)	OC	0,55	-	0,55
	IT8 (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	PT (USD)	OC	1,01	-	1,01
	RM (H2-USD)	OC	1,10	-	1,10
	RT (EUR)	OC	1,10	-	1,10
	W (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	W3 (JPY)	OC	0,47	-	0,47
	WT (CHF)	OC	0,66	-	0,66
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (GBP)	OC	0,66	-	0,66
	WT6 (GBP)	OC	0,74	-	0,74
	Y14 (EUR)	OC	0,30	-	0,30
Allianz Global Water	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,10	-	2,10
	AT3 (CHF)	OC	1,55	-	1,55
	AT3 (EUR)	OC	1,56	-	1,56
	AT3 (GBP)	OC	1,55	-	1,55
	AT3 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT4 (EUR)	OC	1,53	-	1,53
	AT4 (USD)	OC	1,56	-	1,56
	I (USD)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT4 (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	PT (GBP)	OC	1,20	-	1,20
	PT2 (EUR)	OC	0,79	-	0,79
	R (USD)	OC	1,23	-	1,23
	R11 (GBP)	OC	0,33	-	0,33
	RT (EUR)	OC	1,25	-	1,25
	RT (H2-CHF)	OC	1,24	-	1,24
	RT (H2-EUR)	OC	1,24	-	1,24
	RT (USD)	OC	1,25	-	1,25
	RT10 (CHF)	OC	0,51	-	0,51
	RT10 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
	RT10 (GBP)	OC	0,51	-	0,51
	RT10 (USD)	OC	0,51	-	0,51
	RT11 (EUR)	OC	0,52	-	0,52
	RT11 (USD)	OC	0,52	-	0,52
	W (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W8 (GBP)	OC	0,28	-	0,28
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	WT (GBP)	OC	0,74	-	0,74
	WT7 (CHF)	OC	0,46	-	0,46
	WT7 (EUR)	OC	0,46	-	0,46
	WT7 (GBP)	OC	0,30	-	0,30
	WT7 (USD)	OC	0,46	-	0,46
	WT8 (EUR)	OC	0,28	-	0,28
	WT8 (USD)	OC	0,28	-	0,28
Allianz Green Bond	A (EUR)	OC	1,15	-	1,15
	AM (H2-HKD)	OC	1,14	-	1,14

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AM (H2-USD)	OC	1,13	-	1,13
	AMf (H2-USD)	OC	1,15	-	1,15
	AT (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-GBP)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-USD)	OC	1,14	-	1,14
	AT3 (H2-SEK)	OC	0,84	-	0,84
	CT (H2-USD)	OC	1,65	-	1,65
	I (EUR)	OC	0,61	-	0,61
	IT (EUR)	OC	0,61	-	0,61
	IT (H2-USD)	OC	0,61	-	0,61
	IT4 (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	P10 (EUR)	OC	0,47	-	0,47
	P2 (H2-GBP)	OC	0,47	-	0,47
	PT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	PT (H2-CHF)	OC	0,65	-	0,65
	PT (H2-GBP)	OC	0,66	-	0,66
	PT (H2-USD)	OC	0,65	-	0,65
	PT2 (H2-GBP)	OC	0,50	-	0,50
	R (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	OC	0,69	-	0,69
	W (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W (H2-USD)	OC	0,43	-	0,43
	W9 (EUR)	OC	0,43	-	0,43
	Y14 (EUR)	OC	0,03	-	0,03
Allianz Green Future	C (EUR)	SOC[3)]	1,72	-	1,72
	CT (EUR)	SOC[3)]	1,72	-	1,72
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	A (EUR)	OC	2,11	-	2,11
	AM (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AM (USD)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,11	-	2,11
	I (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	I (H-EUR)	OC	0,91	-	0,91
	IT (USD)	OC	0,89	-	0,89
	P (EUR)	OC	0,86	-	0,86
	W (H-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz HKD Income	AM (HKD)	OC	1,06	-	1,06
	AM (USD)	OC	1,06	-	1,06
	AT (HKD)	OC	1,05	-	1,05
	AT (USD)	OC	1,06	-	1,06
Allianz Hong Kong Equity	A (HKD)	OC	2,11	-	2,11
	A (USD)	OC	2,11	-	2,11
	AT (HKD)	OC	2,11	-	2,11
	AT (SGD)	OC	1,86	-	1,86
	IT (USD)	OC	1,10	-	1,10
Allianz Income and Growth	A (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	A (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-CAD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-GBP)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-JPY)	OC	1,54	-	1,54
	AM (H2-NZD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-RMB)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AM (H2-ZAR)	OC	1,54	-	1,54
	AM (HKD)	OC	1,55	-	1,55

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AM (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-AUD)	OC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-CAD)	OC	1,56	-	1,56
	AMg2 (H2-GBP)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (H2-RMB)	OC	1,54	-	1,54
	AMg2 (H2-SGD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg2 (HKD)	OC	1,54	-	1,54
	AMg2 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg7 (H2-AUD)	OC	1,55	-	1,55
	AMg7 (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AQ (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AQ (USD)	OC	1,55	-	1,55
	AT (H2-EUR)	OC	1,55	-	1,55
	AT (HKD)	OC	1,55	-	1,55
	AT (USD)	OC	1,55	-	1,55
	BM (USD)	OC	2,15	-	2,15
	BMg7 (USD)	OC	2,15	-	2,15
	BT (USD)	OC	2,14	-	2,14
	CM (USD)	OC	2,30	-	2,30
	CMg2 (USD)	OC	2,29	-	2,29
	CT (H2-EUR)	OC	2,30	-	2,30
	CT (USD)	OC	2,29	-	2,29
	I (H2-EUR)	OC	0,85	-	0,85
	IM (USD)	OC	0,84	-	0,84
	IT (H2-EUR)	OC	0,85	-	0,85
	IT (USD)	OC	0,85	-	0,85
	P (EUR)	OC	0,89	-	0,89
	P (H2-EUR)	OC	0,89	-	0,89
	P (USD)	OC	0,89	-	0,89
	PM (H2-GBP)	OC	0,89	-	0,89
	PM (USD)	OC	0,89	-	0,89
	PT (USD)	OC	0,89	-	0,89
	RM (H2-AUD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-CAD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-GBP)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-RMB)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-SGD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (H2-ZAR)	OC	0,95	-	0,95
	RM (HKD)	OC	0,95	-	0,95
	RM (USD)	OC	0,95	-	0,95
	RMg2 (USD)	OC	0,96	-	0,96
	RT (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	RT (USD)	OC	0,95	-	0,95
	WT (H2-BRL)	OC	0,58	-	0,58
	WT (USD)	OC	0,58	-	0,58
Allianz India Equity	I (USD)	OC	1,29	-	1,29
	WT2 (USD)	OC	0,88	-	0,88
	X7 (HKD)	OC	0,41	-	0,41
	Y14 (EUR)	OC	0,52	-	0,52
Allianz Indonesia Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
Allianz Japan Equity	A (EUR)	OC	1,77	-	1,77
	A (USD)	OC	1,82	-	1,82
	AT (EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (H-EUR)	OC	1,83	-	1,83
	AT (H-USD)	OC	1,82	-	1,82
	CT (H-EUR)	OC	2,57	-	2,57

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	F (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	IT (H-EUR)	OC	0,93	-	0,93
	IT (JPY)	OC	1,05	-	1,05
	IT (USD)	OC	0,93	-	0,93
	P (EUR)	OC	0,94	-	0,94
	W9 (EUR)	OC	0,64	-	0,64
	WT (EUR)	OC	0,64	-	0,64
	WT (JPY)	OC	0,64	-	0,64
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	I13 (H2-EUR)	OC	1,32	-	1,32
	I13 (H2-USD)	OC	1,32	-	1,32
	I73 (JPY)	OC	0,82	-	0,82
	W9 (H2-EUR)	OC	1,97	-	1,97
Allianz Japan Smaller Companies Equity	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	WT9 (USD)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Korea Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
Allianz Little Dragons	A (USD)	OC	3,18	-	3,18
	A2 (EUR)	OC	2,18	-	2,18
	AT (USD)	OC	3,18	-	3,18
	CT2 (EUR)	OC	2,93	-	2,93
Allianz Merger Arbitrage Strategy	A (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	AT (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	AT (H2-USD)	OC	1,28	-	1,28
	CT (EUR)	OC	1,55	-	1,55
	I (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (H2-GBP)	OC	0,70	-	0,70
	P (EUR)	OC	0,73	-	0,73
	P24 (EUR)	OC	0,24	0,89	1,13
	PT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	PT (H2-CHF)	OC	0,74	-	0,74
	PT (H2-USD)	OC	0,74	-	0,74
	R (EUR)	OC	0,79	-	0,79
	RT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	W14 (EUR)	OC	0,38	-	0,38
	W23 (EUR)	OC	0,51	-	0,51
Allianz Multi Asset Long / Short	A (H2-EUR)	OC	1,79	-	1,79
	AT (H2-EUR)	OC	1,79	-	1,79
	I14 (H2-JPY)	OC	0,20	-	0,20
	I3 (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	I3 (H2-JPY)	OC	0,94	-	0,94
	IT14 (H2-JPY)	OC	0,20	1,95	2,15
	IT3 (H2-GBP)	OC	0,94	-	0,94
	IT3 (H2-JPY)	OC	0,93	-	0,93
	IT3 (USD)	OC	1,05	-	1,05
	P14 (H2-EUR)	OC	0,24	1,75	1,99
	P3 (H2-EUR)	OC	0,98	-	0,98
	RT13 (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	RT13 (USD)	OC	1,15	-	1,15
	W9 (H2-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT2 (H2-EUR)	OC	0,67	-	0,67
	Y14 (H2-EUR)	OC	0,23	-	0,23
Allianz Multi Asset Opportunities	AT (H2-EUR)	OC	1,09	-	1,09

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	I14 (H2-JPY)	OC	0,19	-	0,19
	I3 (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	I3 (H2-JPY)	OC	0,59	-	0,59
	P14 (H2-EUR)	OC	0,23	-	0,23
	P3 (H2-EUR)	OC	0,62	-	0,62
	RT (H2-EUR)	OC	0,05	-	0,05
	RT (USD)	OC	0,57	-	0,57
	W9 (H2-EUR)	OC	0,51	-	0,51
	WT2 (H2-EUR)	OC	0,42	-	0,42
Allianz Multi Asset Risk Premia	I14 (H2-JPY)	OC	0,21	-	0,21
	I3 (H2-JPY)	OC	0,95	-	0,95
	IT3 (H2-GBP)	OC	0,95	-	0,95
	R14 (USD)	OC	0,33	-	0,33
	W (H2-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	Y14 (H2-EUR)	OC	0,23	-	0,23
Allianz Oriental Income	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (H-USD)	OC	1,85	-	1,85
	A (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H2-RMB)	OC	1,85	-	1,85
	AT (HKD)	OC	1,87	-	1,87
	AT (SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (USD)	OC	2,58	-	2,58
	Ertrag Asien Pazifik A2 (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	I (USD)	OC	0,96	-	0,96
	IT (EUR)	OC	0,96	-	0,96
	IT (USD)	OC	0,96	-	0,96
	P (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	P (USD)	OC	1,00	-	1,00
	RT (EUR)	OC	1,11	-	1,11
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Pet and Animal Wellbeing	A (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	A (H2-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	A (USD)	OC	2,10	-	2,10
	AT (EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-CHF)	OC	2,10	-	2,10
	AT (H2-EUR)	OC	2,10	-	2,10
	AT (USD)	OC	2,17	-	2,17
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,07	-	1,07
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	P (H2-EUR)	OC	1,13	-	1,13
	P2 (H2-CHF)	OC	0,79	-	0,79
	P2 (H2-EUR)	OC	0,78	-	0,78
	P2 (USD)	OC	0,79	-	0,79
	R (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-CHF)	OC	1,25	-	1,25
	RT (H2-EUR)	OC	1,25	-	1,25
	RT (H2-GBP)	OC	1,24	-	1,24
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	W (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	W9 (H2-EUR)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Positive Change	A (EUR)	OC	1,96	-	1,96

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AT (EUR)	OC	1,97	-	1,97
	AT (USD)	OC	1,96	-	1,96
	I (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	P (EUR)	OC	1,17	-	1,17
	PT10 (EUR)	OC	0,64	-	0,64
	PT10 (USD)	OC	0,64	-	0,64
	RT (EUR)	OC	1,14	-	1,14
	RT (USD)	OC	1,14	-	1,14
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	X7 (H2-EUR)	OC	0,21	-	0,21
Allianz Renminbi Fixed Income	A (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	A (USD)	OC	1,04	-	1,04
	AT (USD)	OC	1,30	-	1,30
	CT (H2-EUR)	OC	1,24	-	1,24
	CT (USD)	OC	1,60	-	1,60
	I (H2-EUR)	OC	0,56	-	0,56
	P (USD)	OC	0,61	-	0,61
	PT (CNY)	OC	0,54	-	0,54
	PT10 (CNY)	OC	0,48	-	0,48
	PT2 (CNY)	OC	0,57	-	0,57
	RT (CNY)	OC	0,66	-	0,66
Allianz Selection Alternative	Allianz Stratégies Opportunistes AT (EUR)	SOC[3)]	2,45	-	2,45
	RT (EUR)	SOC[3)]	1,68	-	1,68
Allianz Selection Fixed Income	Allianz Stratégies Obligataires AT (EUR)	SOC[3)]	1,74	-	1,74
	RT (EUR)	SOC[3)]	1,09	-	1,09
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	Allianz Stratégies PME-ETI AT (EUR)	SOC[3)]	2,50	-	2,50
Allianz Selective Global High Income	A (H2-EUR)	OC	1,40	-	1,40
	A (USD)	OC	1,40	-	1,40
	AMg (USD)	OC	1,40	-	1,40
	AT (H2-EUR)	OC	1,40	-	1,40
	AT (USD)	OC	1,40	-	1,40
	IM (USD)	OC	0,79	-	0,79
	IT (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	OC	0,80	-	0,80
	P10 (H2-EUR)	OC	0,55	-	0,55
	PT3 (H2-GBP)	OC	0,54	-	0,54
	PT9 (H2-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT9 (USD)	OC	0,65	-	0,65
	RT (USD)	OC	0,82	-	0,82
	WT (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
	WT (USD)	OC	0,53	-	0,53
	Y14 (H2-EUR)	OC	0,21	-	0,21
Allianz SGD Income	AMg (SGD)	OC	1,06	-	1,06
	IT (SGD)	OC	0,57	-	0,57
	W (H2-USD)	OC	0,43	-	0,43
	W (SGD)	OC	0,43	-	0,43
Allianz Short Duration Global Bond	I (USD)	OC	0,36	-	0,36
	W (H2-GBP)	OC	0,31	-	0,31

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	WT (H-SEK)	OC	0,31	-	0,31
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	AT2 (H2-CHF)	OC	0,95	-	0,95
	AT2 (H2-EUR)	OC	0,95	-	0,95
	AT2 (USD)	OC	0,95	-	0,95
	IT (H2-EUR)	OC	0,59	-	0,59
	IT (USD)	OC	0,59	-	0,59
	P10 (H2-EUR)	OC	0,46	-	0,46
	PT3 (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	PT9 (H2-EUR)	OC	0,55	-	0,55
	PT9 (H2-GBP)	OC	0,54	-	0,54
	PT9 (USD)	OC	0,55	-	0,55
	RT (H2-EUR)	OC	0,64	-	0,64
	RT (USD)	OC	0,67	-	0,67
	WT9 (USD)	OC	0,34	-	0,34
Allianz Smart Energy	A (EUR)	OC	1,97	-	1,97
	AT (H2-EUR)	OC	1,97	-	1,97
	AT (USD)	OC	1,97	-	1,97
	I14 (USD)	OC	0,21	3,06	3,27
	IT (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (USD)	OC	1,04	-	1,04
	P (EUR)	OC	1,08	-	1,08
	PT10 (EUR)	OC	0,64	-	0,64
	PT10 (USD)	OC	0,64	-	0,64
	R (H2-EUR)	OC	1,18	-	1,18
	RT (USD)	OC	1,19	-	1,19
	W9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz Strategic Bond	A (H2-EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-CHF)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-EUR)	OC	1,14	-	1,14
	AT (H2-SGD)	OC	1,10	-	1,10
	AT (USD)	OC	1,14	-	1,14
	CT (USD)	OC	1,64	-	1,64
	I14 (USD)	OC	0,28	-	0,28
	IT (H2-EUR)	OC	0,61	-	0,61
	P (H2-EUR)	OC	0,65	-	0,65
	PT2 (H2-CHF)	OC	0,47	-	0,47
	PT2 (H2-EUR)	OC	0,47	-	0,47
	PT2 (USD)	OC	0,47	-	0,47
	R (H2-EUR)	OC	0,69	-	0,69
	RT (H2-CHF)	OC	0,70	-	0,70
	RT (H2-EUR)	OC	0,69	-	0,69
	RT (H2-GBP)	OC	0,70	-	0,70
	RT (USD)	OC	0,69	-	0,69
	W (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	W6 (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W6 (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	W6 (USD)	OC	0,43	-	0,43
	W9 (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	W9 (USD)	OC	0,43	-	0,43
	WT6 (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT6 (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	WT6 (USD)	OC	0,33	-	0,33
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,43	-	0,43
	WT9 (H2-GBP)	OC	0,43	-	0,43
	WT9 (USD)	OC	0,43	-	0,43
Allianz Strategy Select 30	IT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	OC	0,25	-	0,25

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
Allianz Strategy Select 50	IT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	IT4 (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	OC	0,25	-	0,25
Allianz Strategy Select 75	IT (EUR)	OC	1,00	-	1,00
	WT2 (EUR)	OC	0,25	-	0,25
Allianz Structured Alpha Strategy	I13 (EUR)	OC	1,15	-	1,15
	P13 (EUR)	OC	1,25	-	1,25
	P24 (EUR)	OC	0,26	-	0,26
	WT14 (EUR)	OC	0,23	-	0,23
	WT2 (EUR)	OC	2,43	-	2,43
	WT25 (EUR)	OC	0,56	-	0,56
Allianz Structured Alpha US Equity 250	AT13 (EUR)	OC	0,65	-	0,65
	AT13 (H2-EUR)	OC	0,64	-	0,64
	I3 (H2-EUR)	OC	2,53	-	2,53
	IT14 (USD)	OC	3,85	-	3,85
	P10 (USD)	OC	4,20	-	4,20
	P24 (USD)	OC	0,11	2,37	2,48
	PT3 (USD)	OC	2,06	-	2,06
	RT14 (USD)	OC	0,82	-	0,82
	W14 (USD)	OC	0,11	-	0,11
	WT14 (H2-EUR)	OC	0,11	-	0,11
	WT14 (USD)	OC	3,63	-	3,63
	WT9 (USD)	OC	4,36	-	4,36
Allianz Structured Return	AT13 (EUR)	OC	1,65	-	1,65
	AT13 (H2-CZK)	OC	1,65	-	1,65
	AT13 (H2-SEK)	OC	1,64	-	1,64
	AT13 (H2-USD)	OC	1,63	-	1,63
	I13 (H2-USD)	OC	0,86	-	0,86
	I14 (EUR)	OC	0,21	-	0,21
	I3 (EUR)	OC	1,51	-	1,51
	IT14 (EUR)	OC	0,21	-	0,21
	IT15 (EUR)	OC	0,22	-	0,22
	IT3 (EUR)	OC	1,51	-	1,51
	IT4 (EUR)	OC	1,57	-	1,57
	P10 (EUR)	OC	1,41	-	1,41
	P14 (EUR)	OC	0,25	-	0,25
	P14 (H2-GBP)	OC	0,22	-	0,22
	P14 (H2-USD)	OC	0,26	-	0,26
	PT14 (H2-CHF)	OC	0,26	-	0,26
	PT14 (H2-USD)	OC	0,25	-	0,25
	RT14 (EUR)	OC	0,34	-	0,34
	RT14 (H2-USD)	OC	0,36	-	0,36
	RT3 (EUR)	OC	1,64	-	1,64
	W13 (H2-JPY)	OC	0,70	-	0,70
	WT13 (H2-JPY)	OC	0,71	-	0,71
	WT14 (H2-SEK)	OC	0,11	-	0,11
	WT14 (H2-USD)	OC	0,11	-	0,11
Allianz Sustainable Health Evolution	A (EUR)	OC	1,96	-	1,96
	AT (EUR)	OC	1,96	-	1,96
	AT (USD)	OC	1,98	-	1,98
	I (H2-EUR)	OC	1,04	-	1,04
	IT (EUR)	OC	1,17	-	1,17
	PT10 (EUR)	OC	0,64	-	0,64
	PT10 (USD)	OC	0,64	-	0,64
	RT (EUR)	OC	1,21	-	1,21

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	RT (USD)	OC	1,22	-	1,22
	WT (EUR)	OC	0,71	-	0,71
	WT9 (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
Allianz Thailand Equity	A (EUR)	OC	2,30	-	2,30
	A (USD)	OC	2,30	-	2,30
	IT (JPY)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,31	-	1,31
Allianz Thematica	A (EUR)	OC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-AUD)	OC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-RMB)	OC	1,95	-	1,95
	AMg (H2-SGD)	OC	1,95	-	1,95
	AMg (HKD)	OC	1,95	-	1,95
	AMg (USD)	OC	1,95	-	1,95
	AT (EUR)	OC	1,96	-	1,96
	AT (H2-CZK)	OC	1,95	-	1,95
	AT (H2-SGD)	OC	1,95	-	1,95
	AT (USD)	OC	1,95	-	1,95
	BT (USD)	OC	2,55	-	2,55
	I (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (EUR)	OC	1,09	-	1,09
	IT (USD)	OC	1,08	-	1,08
	IT4 (EUR)	OC	0,91	-	0,91
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	R (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	RT (H2-GBP)	OC	1,23	-	1,23
	RT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	WT (EUR)	OC	0,74	-	0,74
Allianz Total Return Asian Equity	A (EUR)	OC	2,08	-	2,08
	A (USD)	OC	2,08	-	2,08
	AM (H2-AUD)	OC	2,08	-	2,08
	AM (H2-SGD)	OC	2,08	-	2,08
	AM (HKD)	OC	2,08	-	2,08
	AM (USD)	OC	2,08	-	2,08
	AMg (USD)	OC	2,08	-	2,08
	AT (HKD)	OC	2,09	-	2,09
	AT (USD)	OC	2,08	-	2,08
	AT4 (HKD)	OC	2,08	-	2,08
	IT2 (USD)	OC	1,08	-	1,08
	P (EUR)	OC	1,13	-	1,13
	PT (USD)	OC	1,12	-	1,12
	WT (USD)	OC	0,94	-	0,94
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	A (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	I (EUR)	OC	0,39	-	0,39
	I2 (EUR)	OC	0,33	-	0,33
	IT (EUR)	OC	0,39	-	0,39
	IT4 (EUR)	OC	0,18	-	0,18
	P2 (EUR)	OC	0,31	-	0,31
	R (EUR)	OC	0,45	-	0,45
	RT (EUR)	OC	0,41	-	0,41
	W (EUR)	OC	0,27	-	0,27
	WT7 (EUR)	OC	0,15	-	0,15
Allianz Trend and Brands	WT6 (EUR)	SOC[3)]	1,24	-	1,24
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	A13 (EUR)	OC	0,51	0,52	1,03
	A13 (H2-USD)	OC	0,49	-	0,49

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AT2 (EUR)	OC	1,44	-	1,44
	CT2 (EUR)	OC	1,79	-	1,79
	IT2 (EUR)	OC	0,89	-	0,89
	RT (EUR)	OC	1,04	-	1,04
	RT2 (H-GBP)	OC	0,87	-	0,87
Allianz US Equity Dividend	AM (USD)	OC	1,95	-	1,95
	AT (SGD)	OC	2,01	-	2,01
	PT (USD)	OC	1,00	-	1,00
	W (USD)	OC	0,66	-	0,66
Allianz US Equity Fund	A (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	A (USD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (H-EUR)	OC	1,85	-	1,85
	AT (SGD)	OC	1,85	-	1,85
	AT (USD)	OC	1,85	-	1,85
	C2 (USD)	OC	1,85	-	1,85
	CT (EUR)	OC	2,60	-	2,60
	IT (USD)	OC	0,96	-	0,96
	N (EUR)	OC	0,72	-	0,72
	P (USD)	OC	1,00	-	1,00
	P2 (USD)	OC	0,69	-	0,69
	RT (EUR)	OC	1,12	-	1,12
	RT (USD)	OC	1,10	-	1,10
	WT (EUR)	OC	0,66	-	0,66
	WT (H-EUR)	OC	0,66	-	0,66
Allianz US Equity Plus	AM (H2-RMB)	OC	1,85	-	1,85
	AM (USD)	OC	1,85	-	1,85
	W9 (USD)	OC	0,66	-	0,66
Allianz US High Yield	AM (H2-AUD)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-CAD)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-EUR)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-GBP)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-NZD)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-RMB)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-SGD)	OC	1,23	-	1,23
	AM (H2-ZAR)	OC	1,23	-	1,23
	AM (HKD)	OC	1,23	-	1,23
	AM (USD)	OC	1,23	-	1,23
	AT (H2-EUR)	OC	1,23	-	1,23
	AT (H2-PLN)	OC	1,23	-	1,23
	AT (HKD)	OC	1,23	-	1,23
	AT (USD)	OC	1,23	-	1,23
	I (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	I2 (H2-EUR)	OC	0,76	-	0,76
	IM (USD)	OC	0,75	-	0,75
	IT (USD)	OC	0,75	-	0,75
	IT8 (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	P (USD)	OC	0,78	-	0,78
	RT (H2-CHF)	OC	0,83	-	0,83
	WQ (H2-EUR)	OC	0,55	-	0,55
	WT (USD)	OC	0,55	-	0,55
	WT7 (H2-EUR)	OC	0,55	-	0,55
Allianz US Short Duration High Income Bond	A (H2-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	A (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-AUD)	OC	1,34	-	1,34

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1)]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	AM (H2-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-GBP)	OC	1,34	-	1,34
	AM (H2-RMB)	OC	1,35	-	1,35
	AM (H2-SGD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (HKD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (SGD)	OC	1,34	-	1,34
	AM (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AMg (H2-AUD)	OC	1,34	-	1,34
	AMg (H2-ZAR)	OC	1,34	-	1,34
	AMg (USD)	OC	1,35	-	1,35
	AQ (H2-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	AQ (USD)	OC	1,34	-	1,34
	AT (H2-CZK)	OC	1,34	-	1,34
	AT (H2-EUR)	OC	1,34	-	1,34
	AT (USD)	OC	1,34	-	1,34
	BMg (USD)	OC	1,94	-	1,94
	BT (USD)	OC	1,94	-	1,94
	CM (USD)	OC	1,55	-	1,55
	CT (H2-EUR)	OC	1,54	-	1,54
	CT (USD)	OC	1,55	-	1,55
	IM (H2-PLN)	OC	0,71	-	0,71
	IM (USD)	OC	0,71	-	0,71
	IT (H2-EUR)	OC	0,71	-	0,71
	IT (USD)	OC	0,71	-	0,71
	P (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P (H2-GBP)	OC	0,75	-	0,75
	P (USD)	OC	0,75	-	0,75
	P2 (H2-EUR)	OC	0,53	-	0,53
	P2 (USD)	OC	0,53	-	0,53
	P7 (H2-EUR)	OC	0,75	-	0,75
	P7 (USD)	OC	0,75	-	0,75
	PM (USD)	OC	0,75	-	0,75
	PT (H2-CHF)	OC	0,75	-	0,75
	PT (USD)	OC	0,77	-	0,77
	PT2 (USD)	OC	0,49	-	0,49
	R (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	R (USD)	OC	0,79	-	0,79
	RT (H2-CHF)	OC	0,80	-	0,80
	RT (H2-EUR)	OC	0,79	-	0,79
	W (USD)	OC	0,49	-	0,49
	WT (H2-EUR)	OC	0,49	-	0,49
	WT (USD)	OC	0,49	-	0,49
Allianz US Short Term Plus	AT (USD)	OC	0,71	-	0,71
	RT (USD)	OC	0,41	-	0,41
	W (H2-EUR)	OC	0,30	-	0,30
	W (USD)	OC	0,32	-	0,32
Allianz Volatility Strategy Fund	AT (EUR)	OC	1,30	-	1,30
	I (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (EUR)	OC	0,70	-	0,70
	IT (H2-USD)	OC	0,70	-	0,70
	P (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	P2 (EUR)	OC	1,24	-	1,24
	P7 (EUR)	OC	0,74	-	0,74
	PT2 (EUR)	OC	1,23	-	1,23
	R (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	RT (EUR)	OC	0,80	-	0,80
	YT (H-GBP)	OC	0,47	-	0,47
Allianz Voyager Asia	I (H2-EUR)	OC	1,62	-	1,62

Nombre del Subfondo	Clase	OC/ SOC[1]	Gastos corrientes (sintéticos), excluida la comisión de rendimiento en %	Comisión de rendimiento en %	Gastos corrientes (sintéticos), incluida la comisión de rendimiento en %
	IT (USD)	OC	1,62	-	1,62
IndexManagement Balance	A (EUR)	SOC[3]	1,29	-	1,29
IndexManagement Chance	A (EUR)	SOC[3]	1,29	-	1,29
IndexManagement Substanz	A (EUR)	SOC[3]	1,25	-	1,25
IndexManagement Wachstum	A (EUR)	SOC[3]	1,30	-	1,30

[1] OC: Gastos corrientes, SOC: Gastos corrientes sintéticos

[2] umbral del 10 %

[3] umbral del 20 %

[4] Cerrado el 28 de octubre de 2020

Estructura del Fondo principal-secundario

Al final del periodo analizado, los siguientes Subfondos son organismos principales de inversión colectiva en valores mobiliarios (el OICVM principal) para el OICVM subordinado correspondiente, de conformidad con el art. 77 de la Ley modificada de Luxemburgo, de 17 de diciembre de 2010, sobre organismos de inversión colectiva.

Fondo principal	Divisa de la Clase de acciones	ISIN	Fondo secundario	ISIN
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	F - EUR	LU1136108328	Allianz Internationaler Rentenfonds	DE0008475054
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	F - EUR	LU1394072968	Plusfonds	DE0008471087
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	FT - EUR	LU1865151960	Allianz Azioni Paesi Emergenti	IT0001187423
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	F - EUR	LU1211506206	Allianz Mobil-Fonds	DE0008471913
Allianz Euro Bond Strategy	FT - EUR	LU1317421938	Allianz Reddito Euro	IT0000380045
Allianz German Equity	F - EUR	LU0840621543	Allianz Thesaurus	DE0008475013
	F2 - EUR	LU0946733135	Allianz Adifonds	DE0008471038
Allianz Global Dividend	F - EUR	LU1046254360	Allianz Global Equity Dividend	DE0008471467
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	FT (H2-EUR)	LU2183829162	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25 Fund	IT0003727275
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	FT (H2-EUR)	LU2183831499	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50 Fund	IT0003727325
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	FT (H2-EUR)	LU2183831655	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75 Fund	IT0000380425
Allianz Global Government Bond	FT - EUR	LU2337293968	Allianz Reddito Globale	IT0000384062
Allianz Global Hi-Tech Growth	F - EUR	LU0918575027	Allianz Informationstechnologie	DE0008475120
Allianz Global Metals and Mining	F - EUR	LU0753793586	Allianz Rohstofffonds	DE0008475096
Allianz Global Multi-Asset Credit	FT (H2-EUR)	LU1597344040	Allianz Global Multi-Asset Credit Fund	IT0000382983
Allianz Japan Equity	F - EUR	LU0918575373	Allianz Fonds Japan	DE0008475112

Valores TBA (por concretar)

Las posiciones en valores TBA hacen referencia a la práctica habitual de negociación en el mercado de valores respaldados por hipotecas, donde existe el compromiso de comprar o vender un valor respaldado por hipotecas (emitido por Ginnie Mae, Fannie Mae o Freddie Mac) por un precio futuro concreto en una fecha futura. Al momento de la adquisición de un valor TBA, se desconoce el grupo subyacente exacto de hipotecas que se entregará, pero las características principales sí están especificadas. Dichas operaciones se celebran con instituciones financieras especializadas en tales operaciones.

Aunque el Subfondo podrá celebrar compromisos de compra de valores TBA con la intención de adquirir valores, el Subfondo también podrá cerrar una posición de manera previa a la liquidación mediante la participación en una operación contraria para fijar los resultados económicos de la operación inicial.

En el periodo de revisión, los Compartimentos celebraron operaciones TBA que se especifican en la Composición del patrimonio neto del Fondo, en la sección ganancias/pérdidas no realizadas.

A 30 de septiembre de 2021, con respecto a los saldos de efectivo restantes, los siguientes saldos seguían mantenidos por compartimentos cerrados en forma de efectivo en bancos de la siguiente manera:

Nombre del Subfondo	Divisa	Efectivo restante
Allianz Asia Pacific Equity	EUR	2.318,80
	HKD	12.492,60
Allianz Discovery Europe Opportunities	EUR	-58,36
	USD	176,62
Allianz Discovery Europe Strategy	EUR	-1.183,80
	USD	151,90
Allianz European Real Estate Securities	EUR	32.026,74
	GBP	24.280,00
Allianz Global Agricultural Trends	USD	2.477,32
Allianz Structured Alpha US Equity 250	EUR	13,28
	USD	16.187,61
Allianz US Equity Dividend	SGD	10,0
	USD	-12,55

Transparencia de la promoción de las características medioambientales o sociales y de las inversiones sostenibles

A continuación se describe el nivel de cumplimiento de las características medioambientales o sociales o el modo en que se han evaluado las inversiones sostenibles.

Allianz Cyber Security

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Compromiso con los 10 emisores de carbono principales de la cartera del compartimento	Promoción de las características medioambientales a través del compromiso con los 10 emisores de carbono principales del Compartimento correspondiente para fomentar su transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono mediante el establecimiento de objetivos específicos de cada sector. Los 10 emisores de carbono principales de la cartera se clasifican en función de sus emisiones de carbono, según los datos de emisiones de Alcance 1 y Alcance 2. El objetivo del Alcance 1 es medir todas las emisiones directas procedentes de las actividades de una empresa o que recaen bajo su control. El objetivo del Alcance 2 es medir todas las emisiones indirectas procedentes de la electricidad comprada y utilizada por la empresa en función de la definición del Protocolo de gases de efecto invernadero. El Gestor de inversiones del Compartimento se asegurará, mediante el ejercicio de los derechos de voto, de promover el buen gobierno y los avances en cuestiones medioambientales. El Gestor de inversiones del Compartimento se comprometerá con los emisores en relación con el establecimiento de objetivos que vayan encaminados hacia la transición climática	El fondo se lanzó en febrero de 2021 y luego pasó a una Estrategia de compromiso climático con resultados en marzo de 2021. Se han realizado los primeros pasos que figuran a continuación para comprometer a los 10 emisores de carbono principales del Compartimento: • Se ha identificado a los 10 emisores de carbono principales • Se han analizado los perfiles climáticos específicos de los emisores El envío del cuestionario de compromiso específico de la empresa habrá concluido a finales de año. El proceso de compromiso es continuo y se mantendrá mediante un seguimiento activo con las empresas. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia de compromiso climático con resultados aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto). En el caso de emisores soberanos, se considera una puntuación insuficiente en el Freedom House Index.	

Allianz All China Equity, Allianz China A Opportunities

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Compromiso con los 10 emisores de carbono principales de la cartera del compartimento	Promoción de las características medioambientales a través del compromiso con los 10 emisores de carbono principales del Compartimento correspondiente para fomentar su transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono mediante el establecimiento de objetivos específicos de cada sector. Los 10 emisores de carbono principales de la cartera del Compartimento se clasifican en función de sus emisiones de carbono, según los datos de emisiones de Alcance 1 y Alcance 2. El objetivo del Alcance 1 es medir todas las emisiones directas procedentes de las actividades de una empresa o que recaen bajo su control. El objetivo del Alcance 2 es medir todas las emisiones indirectas procedentes de la electricidad comprada y utilizada por la empresa en función de la definición del Protocolo de gases de efecto invernadero. El Gestor de inversiones del Compartimento se asegurará, mediante el ejercicio de los derechos de voto, de promover el buen gobierno y los avances en cuestiones medioambientales. El Gestor de inversiones del Compartimento se comprometerá con los emisores en relación con el establecimiento de objetivos que vayan encaminados hacia la transición climática	Los compartimentos cambiaron al enfoque de compromiso climático con resultados en el tercer trimestre de 2021, coincidiendo con el final del ejercicio fiscal. Se han realizado los primeros pasos que figuran a continuación para comprometer a los 10 emisores de carbono principales incluidos en la carpeta del Compartimento: • Se ha identificado a los 10 emisores de carbono principales • Se están analizando los perfiles climáticos específicos de los emisores Se ha iniciado el envío del cuestionario de compromiso específico de la empresa. El proceso de compromiso es continuo y se mantendrá mediante un seguimiento activo con las empresas. Los compartimentos han respetado los criterios mínimos de exclusión acordados.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia de compromiso climático con resultados aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto). En el caso de emisores soberanos, se considera una puntuación insuficiente en el Freedom House Index.	

Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz Convertible Bond, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus, Allianz Euro Bond Strategy, Allianz Euro Euro High Yield Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Floating Rate Notes plus, Allianz German Equity, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Japan Equity, Allianz Thematica, Allianz US Short Duration High Income Bond

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Compromiso con los 10 emisores de carbono principales de la cartera del compartimento	Promoción de las características medioambientales a través del compromiso con los 10 emisores de carbono principales del Compartimento correspondiente para fomentar su transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono mediante el establecimiento de objetivos específicos de cada sector. Los 10 emisores de carbono principales de la cartera se clasifican en función de sus emisiones de carbono, según los datos de emisiones de Alcance 1 y Alcance 2. El objetivo del Alcance 1 es medir todas las emisiones directas procedentes de las actividades de una empresa o que recaen bajo su control. El objetivo del Alcance 2 es medir todas las emisiones indirectas procedentes de la electricidad comprada y utilizada por la empresa en función de la definición del Protocolo de gases de efecto invernadero. El Gestor de inversiones del Compartimento se asegurará, mediante el ejercicio de los derechos de voto, de promover el buen gobierno y los avances en cuestiones medioambientales. El Gestor de inversiones del Compartimento se comprometerá con los emisores en relación con el establecimiento de objetivos que vayan encaminados hacia la transición climática	Se han realizado los pasos que figuran a continuación para comprometer a los 10 emisores de carbono principales incluidos en un Compartimento: • Se ha identificado a los 10 emisores de carbono principales • Se han analizado los perfiles climáticos específicos de los emisores • Se ha enviado un cuestionario de compromiso específico de la empresa a los 10 emisores de carbono principales • Al finalizar el ejercicio fiscal del compartimento, las tasas de respuesta de los emisores eran las siguientes: Allianz China A-Shares: 10 % Allianz China Equity: 60 % Allianz Convertible Bond: 60 % Allianz Euro Bond: 40 % Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus: 70 % Allianz Euro Bond Strategy: 40 % Allianz Euro High Yield Bond: 50 % Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy: 60 % Allianz Euroland Equity Growth: 60 % Allianz Europe Equity Growth: 70 % Allianz Europe Equity Growth Select: 60 % Allianz Europe Equity Value: 80 % Allianz Europe Small Cap Equity: 60 % Allianz European Equity Dividend: 90 % Allianz Floating Rate Notes Plus: 30 % Allianz German Equity: 90 % Allianz Global Equity Growth: 40 % Allianz Global Equity Unconstrained: 40 % Allianz Global Floating Rate Notes Plus: 20 % Allianz Global High Yield: 20 % Allianz Japan Equity: 40 % Allianz Thematica: 80 % Allianz US Short Duration High Income Bond: 10 % El proceso de compromiso es continuo y se mantendrá, tras finalizar el ejercicio fiscal del compartimento, mediante un seguimiento activo y el compromiso con las empresas.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia de compromiso climático con resultados aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto). En el caso de emisores soberanos, se considera una puntuación insuficiente en el Freedom House Index.	El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión.

Gama de Allianz Better World: Allianz Better World Defensive, Dynamic, Moderate

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Inversiones orientadas a los ODS	Las inversiones en renta variable o títulos-valores de deuda de empresas que ofrecen soluciones mediante las cuales producen resultados medioambientales y sociales positivos, determinado por su capacidad de permitir y/o facilitar actividades de empresas orientadas a la consecución de uno o más ODS («Estrategia alineada con los ODS»). La aportación a los ODS especificados se evalúa, en particular, a partir del análisis cualitativo y cuantitativo, utilizando como indicadores de sostenibilidad las puntuaciones internas de sensibilidad y la atribución de ingresos. La evaluación puede basarse en un análisis cuantitativo, toda vez que al menos el 20 % de los ingresos y/o beneficios (en la actualidad o a corto y medio plazo) de cada empresa y al menos el 50 % de los ingresos y/o beneficios medios ponderados de todas las empresas en las que invierte el Compartimento se generen a partir de actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS. En el caso de determinados títulos-valores de deuda emitidos para respaldar proyectos medioambientales, sociales o de sostenibilidad específicos (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos de sostenibilidad y/o Bonos vinculados a la sostenibilidad), deben considerarse criterios diferentes. Esto significa que si el Gestor de inversiones adquiere un título-valor de deuda emitido para respaldar un proyecto medioambiental, social o de sostenibilidad específico (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos de sostenibilidad y/o Bonos vinculados a la sostenibilidad), el Gestor de inversiones debe considerar el producto de los respectivos bonos y/o la selección de Indicadores clave de rendimiento (KPI) relacionados con los ODS definidos, según se indique en los Principios de bonos verdes/Principios de bonos sociales/Principios de bonos vinculados a la sostenibilidad aplicables, en lugar de los ingresos y/o beneficios del emisor del título-valor de deuda en cuestión. El Gestor de inversiones tiene en cuenta los aspectos medioambientales, sociales, de gobierno corporativo, derechos humanos y conducta empresarial y utiliza una serie de herramientas (incluida una herramienta de creación propia), así como fuentes de datos, incluidos, entre otros, el análisis fundamental propio y externo y las calificaciones externas para captar el compromiso y tenerlo en cuenta en el proceso de selección de un valor o emisor. El Gestor de inversiones analizará que las empresas no perjudiquen significativamente los objetivos de inversión sostenible de acuerdo con los indicadores de efectos adversos principales/Indicadores EAP (para obtener más información, consulte el folleto).	El Gestor de inversiones realizó un análisis cualitativo para evaluar el porcentaje que genera cada empresa en la que invierte a partir de las actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS (a día de hoy o a corto-medio plazo). En el caso de determinados títulos-valores de deuda emitidos para respaldar proyectos medioambientales, sociales o de sostenibilidad específicos (incluidos, entre otros, Bonos verdes, Bonos sociales, Bonos de sostenibilidad y/o Bonos vinculados a la sostenibilidad), deben considerarse criterios diferentes. El Gestor de inversiones del Compartimento adoptó distintas medidas durante el periodo que abarca el informe para abordar, evitar o mitigar los principales efectos adversos para las acciones que cotizan en bolsa y los activos de renta fija corporativa, incluidas, entre otras: - Una evaluación periódica de la cartera de los indicadores de efectos adversos principales (indicadores EAP) junto con los indicadores clave de rendimiento seleccionados, como las emisiones de carbono, la exposición a sectores que influyen en el cambio climático más que otros sectores, derechos humanos y derechos laborales, y - Un análisis de que las empresas no perjudican significativamente a los objetivos de inversión sostenible de acuerdo con los indicadores EAP - Los criterios mínimos de exclusión (para obtener más información, consulte el folleto) se aplican a aquellas emisores corporativos que cotizan en bolsa que se considera que causan efectos adversos especialmente significativos. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia alineada con los ODS aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto).	

* Los Bonos Verdes, Bonos Sociales, Bonos de Sostenibilidad contribuyen al 100 % a la consecución de uno o más objetivos ODS.

Allianz Clean Planet, Allianz Food Security, Allianz Positive Change, Allianz Smart Energy, Allianz Sustainable Health Evolution

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Inversiones orientadas a los ODS	Los Compartimentos que siguen la Estrategia alineada con los ODS de tipo A invierten en renta variable de empresas que ofrecen soluciones mediante las cuales producen resultados medioambientales y sociales positivos, determinado por su capacidad de permitir y/o facilitar actividades de empresas orientadas a la consecución de uno o más ODS. La aportación a los ODS especificados se evalúa, en particular, a partir del análisis cualitativo y cuantitativo, utilizando como indicadores de sostenibilidad las puntuaciones internas de sensibilidad y la atribución de ingresos. La evaluación puede basarse en un análisis cuantitativo, toda vez que al menos el 20 % de los ingresos y/o beneficios (en la actualidad o a corto y medio plazo) de cada empresa y al menos el 50 % de los ingresos y/o beneficios medios ponderados de todas las empresas en las que invierte el Compartimento se generen a partir de actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS. El Gestor de inversiones tiene en cuenta los aspectos medioambientales, sociales, de gobierno corporativo, derechos humanos y conducta empresarial y utiliza una serie de herramientas (incluida una herramienta de creación propia), así como fuentes de datos, incluidos, entre otros, el análisis fundamental propio y externo y las calificaciones externas para captar el compromiso y tenerlo en cuenta en el proceso de selección de un valor o emisor. El Gestor de inversiones del Compartimento analiza que las empresas no perjudiquen significativamente a los Objetivos de Inversión Sostenible de acuerdo con los indicadores de efectos adversos principales (indicadores EAP). (Para obtener más información, consulte el folleto)	El Gestor de inversiones realizó un análisis cualitativo para evaluar el porcentaje que genera cada empresa en la que invierte a partir de las actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS (a día de hoy o a corto-medio plazo). El Gestor de inversiones del Compartimento adoptó distintas medidas durante el periodo que abarca el informe para abordar, evitar o mitigar los principales efectos adversos para las acciones que cotizan en bolsa y los activos de renta fija corporativa, incluidas, entre otras: - Una evaluación periódica de la cartera de los indicadores de efectos adversos principales (indicadores EAP) junto con los indicadores clave de rendimiento seleccionados, como las emisiones de carbono, la exposición a sectores que influyen en el cambio climático más que otros sectores, derechos humanos y derechos laborales, y - Un análisis de que las empresas no perjudican significativamente a los objetivos de inversión sostenible de acuerdo con los indicadores EAP - Los criterios mínimos de exclusión a inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto) se aplican a aquellos emisores corporativos que cotizan en bolsa que se considera que causan efectos adversos especialmente significativos. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia alineada con los ODS de tipo A aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto).	

Allianz Global Water

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Inversiones orientadas a los ODS	Los Compartimentos que siguen la Estrategia alineada con los ODS invierten en renta variable de empresas que ofrecen soluciones mediante las cuales producen resultados medioambientales y sociales positivos, determinado por su capacidad de permitir y/o facilitar actividades de empresas orientadas a la consecución de uno o más ODS («Estrategia alineada con los ODS»). La aportación a los ODS especificados se evalúa, en particular, a partir del análisis cualitativo y cuantitativo, utilizando como indicadores de sostenibilidad las puntuaciones internas de sensibilidad y la atribución de ingresos. La evaluación puede basarse en un análisis cuantitativo, toda vez que al menos el 20 % de los ingresos y/o beneficios (en la actualidad o a corto y medio plazo) de cada empresa y al menos el 50 % de los ingresos y/o beneficios medios ponderados de todas las empresas en las que invierte el Compartimento se generen a partir de actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS. El Gestor de inversiones tiene en cuenta los aspectos medioambientales, sociales, de gobierno corporativo, derechos humanos y conducta empresarial y utiliza una serie de herramientas (incluida una herramienta de creación propia), así como fuentes de datos, incluidos, entre otros, el análisis fundamental propio y externo y las calificaciones externas para captar el compromiso y tenerlo en cuenta en el proceso de selección de un valor o emisor	El Gestor de inversiones realizó un análisis cualitativo para evaluar el porcentaje que genera cada empresa en la que invierte a partir de las actividades que facilitan la consecución de uno o más objetivos ODS (a día de hoy o a corto-medio plazo). El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia alineada con los ODS aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto).	

Allianz ActiveInvest Balanced, Allianz ActiveInvest Defensive, Allianz ActiveInvest Dynamic

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Combinación de distintas estrategias de ESG que actualmente consisten en: - (i) Estrategia SRI, - (ii) Estrategia de compromiso climático con resultados o - (iii) Estrategia alineada con las ODS o inversiones en - Bonos verdes Lista de criterios mínimos de exclusión	Un Compartimento gestionado de acuerdo con la Estrategia de sostenibilidad multiactivo invierte en acciones o títulos-valores de deuda de empresas de acuerdo con estrategias que promuevan características medioambientales o sociales o tengan como objetivo inversiones sostenibles o inviertan en bonos verdes. La Estrategia de sostenibilidad multiactivo aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto)	Los activos del Compartimento se invierten en renta variable o títulos-valores de deuda, con arreglo a la Estrategia de sostenibilidad multiactivo o en bonos verdes o en fondos objetivo sostenibles. La aplicación de la lista de exclusión de títulos-valores directos (si la hubiera) se integra en el proceso de inversión al formar parte del control de cumplimiento normativo de la inversión. Los fondos de objetivos sostenibles son fondos objetivo que fomentan características medioambientales o sociales o que tienen como objetivo inversiones sostenibles de conformidad con el Art. 8 o el Art. 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.

Allianz Global Capital Plus

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Combinación de distintas estrategias de ESG que actualmente consisten en: - (i) Estrategia SRI, - (ii) Estrategia de compromiso climático con resultados o - (iii) Estrategia alineada con las ODS o inversiones en - Bonos verdes Lista de criterios mínimos de exclusión	Un Compartimento gestionado de acuerdo con la Estrategia de sostenibilidad multiactivo invierte en acciones o títulos-valores de deuda de empresas de acuerdo con estrategias que promuevan características medioambientales o sociales o tengan como objetivo inversiones sostenibles o inviertan en bonos verdes. La Estrategia de sostenibilidad multiactivo aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto)	Los activos del Compartimento se invierten en renta variable o títulos-valores de deuda, con arreglo a la Estrategia de sostenibilidad multiactivo o en bonos verdes o en fondos objetivo sostenibles. La aplicación de la lista de exclusión de títulos-valores directos (si la hubiera) se integra en el proceso de inversión al formar parte del control de cumplimiento normativo de la inversión. Los fondos de objetivos sostenibles son fondos objetivo que fomentan características medioambientales o sociales o que tienen como objetivo inversiones sostenibles de conformidad con el Art. 8 o el Art. 9 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.

Allianz Best Styles Global Equity SRI, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Europe Equity SRI

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Calificación SRI	La calificación SR es una evaluación de calificación interna que se basa en la Investigación SRI y se asigna a un emisor corporativo o soberano. Por lo tanto, cada Calificación SRI se basa en el análisis de criterios que tienen en cuenta aspectos como los derechos humanos, sociales, medioambientales, comportamiento empresarial y gobierno corporativo. Las Calificaciones SRI pueden utilizarse para aplicar filtros negativos o positivos en el universo de inversión de un Compartimento de acuerdo con el objetivo de la Estrategia SRI. Aunque la mayoría de las participaciones de los Compartimentos tendrán la correspondiente Calificación SRI, algunas inversiones no pueden calificarse de acuerdo con la metodología de Investigación SRI. Entre los ejemplos de instrumentos que no alcanzan la Calificación SRI figuran, entre otros, el efectivo, los depósitos y las inversiones sin calificación.	La cobertura de las carteras del Compartimento* por las Calificaciones SRI, así como la aplicación de la lista de criterios de exclusión, se integran en el proceso de inversión al ser parte de la comprobación de cumplimiento normativo. Los Compartimentos han cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.
Lista de criterios mínimos de exclusión de la Estrategia de tipo A	La Estrategia SRI de tipo A aplica criterios de exclusión mínimos específicos (para obtener más información, consulte el folleto)	

* En este sentido, la cartera no incluye derivados sin calificación ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tienen calificación (por ejemplo, efectivo y depósitos).

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Enhanced Short Term Euro Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Multi-Asset Credit SRI, Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Calificación SRI	La calificación SR es una evaluación de calificación interna que se basa en la Investigación SRI y se asigna a un emisor corporativo o soberano. Por lo tanto, cada Calificación SRI se basa en el análisis de criterios que tienen en cuenta aspectos como los derechos humanos, sociales, medioambientales, comportamiento empresarial y gobierno corporativo. Las Calificaciones SRI pueden utilizarse para aplicar filtros negativos o positivos en el universo de inversión de un Compartimento de acuerdo con el objetivo de la Estrategia SRI. Aunque la mayoría de las participaciones de los Compartimentos tendrán la correspondiente Calificación SRI, algunas inversiones no pueden calificarse de acuerdo con la metodología de Investigación SRI. Entre los ejemplos de instrumentos que no alcanzan la Calificación SRI figuran, entre otros, el efectivo, los depósitos y las inversiones sin calificación.	La cobertura de la cartera del Compartimento* por las Calificaciones SRI, así como la aplicación de la lista de criterios de exclusión, se integran en el proceso de inversión al ser parte de la comprobación de cumplimiento normativo. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia SRI aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto)	

* En este sentido, la cartera no incluye derivados sin calificación ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tienen calificación (por ejemplo, efectivo y depósitos).

Allianz Advanced Fixed Income Euro, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz Emerging Markets Equity SRI Allianz Best Styles Europe Equity SRI, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Climate Transition, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Euro Balanced, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro Inflation-Linked Bond, Allianz Global Sustainability

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Calificación SRI	La calificación SR es una evaluación de calificación interna que se basa en la Investigación SRI y se asigna a un emisor corporativo o soberano. Por lo tanto, cada Calificación SRI se basa en el análisis de criterios que tienen en cuenta aspectos como los derechos humanos, sociales, medioambientales, comportamiento empresarial y gobierno corporativo. Las Calificaciones SRI pueden utilizarse para aplicar filtros negativos o positivos en el universo de inversión de un Compartimento de acuerdo con el objetivo de la Estrategia SRI. Aunque la mayoría de las participaciones de los Compartimentos tendrán la correspondiente Calificación SRI, algunas inversiones no pueden calificarse de acuerdo con la metodología de Investigación SRI. Entre los ejemplos de instrumentos que no alcanzan la Calificación SRI figuran, entre otros, el efectivo, los depósitos y las inversiones sin calificación.	La cobertura de la cartera del Compartimento* por las Calificaciones SRI, así como la aplicación de la lista de criterios de exclusión, se integran en el proceso de inversión al ser parte de la comprobación de cumplimiento normativo. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión durante el periodo que abarca el informe.
Lista de criterios mínimos de exclusión	La Estrategia SRI aplica unos criterios mínimos de exclusión a las inversiones directas (para obtener más información, consulte el folleto)	

* En este sentido, la cartera no incluye derivados sin calificación ni instrumentos que, dada su naturaleza, no tienen calificación (por ejemplo, efectivo y depósitos).

Allianz Green Bond

Indicador/elemento vinculante	Descripción	Cumplimiento
Bonos verdes	El objetivo de inversión sostenible de la Estrategia de bonos verdes es la movilización de los mercados de capitales hacia la transición a una sociedad con bajas emisiones de carbono, la preservación del capital natural y la adaptación al cambio climático. Los bonos verdes son una categoría de activos específica en la que el producto de los bonos está específicamente destinado a recaudar fondos para proyectos medioambientales y climáticos. En consecuencia, para evitar mermar de manera significativa un objetivo de inversión sostenible, los principales efectos adversos se examinan en el ámbito del proyecto a partir de la información declarada del emisor para excluir inversiones potenciales que podrían perjudicar significativamente los objetivos de inversión ambiental. El Gestor de inversiones analiza los proyectos financiados con el producto de los bonos verdes. Para considerarse admisibles, estos proyectos tienen que formar parte de la lista de proyectos verdes definida internamente por Allianz Global Investors basada en la investigación de la Iniciativa de Bonos Climáticos (CBI). El Gestor de inversiones realiza este análisis teniendo en cuenta también los aspectos medioambientales, sociales, de gobierno corporativo, derechos humanos y conducta empresarial en el proceso de selección de un emisor.	La inversión de un mínimo del 85 % de los activos en bonos verdes, así como la aplicación de la lista de criterios de exclusión, se integran en el proceso de inversión al ser parte de la comprobación de cumplimiento normativo. El Compartimento ha cumplido los criterios mínimos de exclusión, así como con la inversión mínima en bonos verdes, durante el periodo que abarca el informe. Al final del ejercicio fiscal, el porcentaje actual de inversiones en bonos verdes era del 97,69 %
Lista de criterios mínimos de exclusión de bonos verdes	Además, se aplican criterios de exclusión (para obtener más información, consulte el folleto)	

Informe de auditoría

A/A de los accionistas de
Allianz Global Investors Fund

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos otorgan una imagen fiel y adecuada de la situación financiera de Allianz Global Investors Fund (en adelante, el «Fondo»), así como de cada uno de sus compartimentos, a 30 de septiembre de 2021, y también de los resultados derivados de sus operaciones y cambios realizados sobre su patrimonio neto para el año fiscal que acabó en la fecha mencionada, según los requisitos legales y reglamentarios establecidos por las leyes de Luxemburgo, en lo referido a la preparación y presentación de los susodichos estados financieros.

Alcance de la auditoría

Los estados financieros del Fondo incluyen lo siguiente:

- el estado combinado del patrimonio neto del Fondo y de cada uno de los compartimentos, a 30 de septiembre de 2021;
- la cartera de inversiones, a 30 de septiembre de 2021;
- el estado combinado de las operaciones del Fondo y de cada uno de los compartimentos, para el año fiscal que acabó en la fecha citada;
- el estado combinado de los cambios en el patrimonio neto del Fondo y de cada uno de los compartimentos, para el año fiscal que acabó en la fecha citada, y
- las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con lo dispuesto en la ley de 23 de julio de 2016, sobre la profesión del auditor («Ley del 23 de julio de 2016»), y según la norma internacional de auditoría (NIA), en los términos aprobados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) para Luxemburgo. Nuestras responsabilidades, en virtud de lo dispuesto en la Ley del 23 de julio de 2016 y en la NIA, en los términos aprobados por la CSSF para Luxemburgo, se detallan en la sección del presente informe titulada «Responsabilidades del auditor independiente autorizado ("Réviseur d'entreprises agréé") en lo que respecta a la auditoría de los estados financieros».

Creemos firmemente que las pruebas fehacientes recopiladas durante esta auditoría resultan suficientes y apropiadas como para constituir el fundamento de nuestra opinión.

Poseemos independencia respecto del Fondo, conforme a lo establecido en el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad, incluidas las Normas Internacionales de Independencia, establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), en los términos aprobados por la CSSF para Luxemburgo, junto con las exigencias éticas relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros. Hemos cumplido con todas nuestras restantes responsabilidades éticas en consonancia con estas exigencias.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo. Tel.: +352 494848 1, fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Firma de auditoría autorizada. Auditor independiente (autorización gubernamental n.° 10028256)
Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.° B 65 477 - IVA: LU25482518

Información adicional

El Consejo de Administración del Fondo es responsable en lo que respecta a la información adicional. Este término alude a la información presente en el informe anual, pero que no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría, ni se basa en este.

Nuestra opinión acerca de los estados financieros no se aplica a la información adicional, y no ofrecemos ningún tipo de conclusión ni garantía al respecto.

En lo que respecta a nuestra auditoría de los estados financieros, tenemos la responsabilidad de consultar la susodicha información adicional y considerar si existen discrepancias importantes entre ella y los estados financieros, o en comparación con los datos que recabamos durante la auditoría. Del mismo modo, debemos determinar si hay indicios de incorrecciones importantes en dicha información. En caso de determinar que, efectivamente y según nuestra labor, existen incorrecciones importantes en lo que concierne a la información adicional, resulta preceptivo que informemos de este hecho. En este sentido, no tenemos nada de lo que informar.

Responsabilidades del Consejo de Administración del Fondo en lo que concierne a los estados financieros

El Consejo de Administración del Fondo es responsable de la debida preparación y presentación de los estados financieros, de conformidad con los requisitos legales y reglamentarios establecidos por las leyes de Luxemburgo a este respecto. Igualmente, el Consejo de Administración del Fondo decidirá el grado de control interno necesario para asegurar que en la preparación de los estados financieros no se introduzcan incorrecciones importantes, ya se deban a fraude o error.

En su labor de preparación de los estados financieros, el Consejo de Administración del Fondo es responsable de la evaluación de la capacidad del Fondo y de cada uno de sus compartimentos para continuar como empresa en funcionamiento, y debe revelar, según sea necesario, asuntos que conciernan a este principio contable. Igualmente, el Consejo de Administración del Fondo es responsable del uso del principio de contabilidad de la empresa en funcionamiento, a menos que se pretenda liquidar el Fondo, cerrar cualquiera de sus compartimentos o cesar toda operación, o no exista otra alternativa posible más que esta.

Responsabilidades del auditor independiente autorizado («Réviseur d'entreprises agréé») en lo que respecta a la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son la obtención de garantías suficientes que prueben si los estados financieros, en conjunto, se encuentran libres de toda incorrección importante, ya se deba a fraude o error, y la emisión de un informe de auditoría en el que conste nuestra opinión. Por garantía suficiente se entiende un alto nivel de fiabilidad, si bien no se trata de una garantía que asegure que una auditoría (realizada conforme a lo establecido en la Ley del 23 de julio de 2016 y en la NIA, en los términos aprobados por la CSSF para Luxemburgo) detectará, sin posibilidad de fallo u omisión, una incorrección importante existente. Las incorrecciones pueden provenir del fraude o del error y se consideran importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden influir en las decisiones económicas que tomen los usuarios con base en estos estados financieros.

Como resulta propio de una auditoría, de conformidad con la Ley del 23 de julio de 2016 y la NIA, en los términos aprobados por la CSSF para Luxemburgo, mantenemos nuestro escepticismo y obramos con criterio profesional durante la totalidad del transcurso de esta. De la misma forma:

- identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones importantes en los estados financieros, ya se deban a fraude o error; diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría encaminados a resolverlas, y obtenemos pruebas fehacientes que resulten suficientes y apropiadas como para

fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección importante derivada del fraude es mayor que el de que suceda lo propio con una que se derive del error, dado que el fraude puede implicar la existencia de connivencia desleal, falsedad, omisión intencional, declaración falsa o transgresión del control interno;

- recabamos datos acerca del control interno en la medida necesaria para la auditoría y a fin de diseñar procedimientos apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo;
- evaluamos el grado de adecuación de las políticas contables en uso, así como la pertinencia de las estimaciones contables y demás información relacionada que divulgue el Consejo de Administración del Fondo;
- juzgamos si el Consejo de Administración del Fondo usa correctamente el principio de contabilidad de la empresa en funcionamiento y, según las pruebas fehacientes obtenidas, determinamos si existe alguna incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que pueda suscitar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo o cualquiera de sus compartimentos para continuar como empresa en funcionamiento. Si constatamos que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a señalarla en nuestro informe de auditoría en lo que respecta a la información relacionada con los estados financieros o, si esta información no es adecuada, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en las pruebas fehacientes recopiladas hasta la fecha del presente informe de auditoría. No obstante, es posible que futuros eventos o condiciones tengan como resultado el cese de toda actividad del Fondo, o de sus compartimentos, como empresa en funcionamiento (excepto Allianz Japan Equity Long Short Strategy, Allianz Euro Subordinated Financials, Allianz Global Financials, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Return y Allianz Short Duration Global Real Estate, para los que existe la posibilidad de liquidación), y
- evaluamos la presentación, la estructura y el contenido generales de los estados financieros, lo que incluye la divulgación de información, y estimamos si los estados financieros representan fielmente las transacciones y los eventos subyacentes.

Por la presente, comunicamos al órgano directivo en cuestión, entre otras cosas, el alcance material y temporal previsto para la auditoría y los hallazgos significativos que de esta resulten, lo que incluye cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante nuestra labor.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Representada por

Luxemburgo, a 16 de diciembre de 2021

Sandra Paulis

Información adicional no auditada

Determinación del riesgo de mercado y efecto de apalancamiento

Como parte del procedimiento de gestión de riesgos, el riesgo de mercado del Subfondo se mide y limita mediante el enfoque de compromiso o de Valor en riesgo (VaR, según sus siglas en inglés) (VaR relativo o absoluto). Al determinar el riesgo de mercado de la Sociedad, el enfoque de compromiso tiene en cuenta el riesgo adicional generado por el uso de instrumentos financieros derivados. El enfoque del VaR representa un método estadístico para calcular la pérdida potencial derivada de los cambios de valor en todo el Subfondo. El cálculo del VaR generalmente se basa en el método «Delta Normal» (con un nivel de confianza del 99 %, un periodo de tenencia de 10 días, un histórico de datos de 260 días), de lo contrario, el método de cálculo alternativo se muestra en la siguiente tabla.

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz ActiveInvest Balanced	VaR relativo	50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 25% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz ActiveInvest Defensive	VaR relativo	75% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 12.5% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 12.5% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz ActiveInvest Dynamic	VaR relativo	37.5% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 37.5% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Euro	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Global	VaR relativo	JP Morgan GBI Global
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	VaR relativo	75% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: 1-3 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 25% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz All China Equity	VaR relativo	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Alternative Investment Strategies	VaR absoluto	14,14%
Allianz American Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz Asia Innovation	compromiso	-
Allianz Asian Multi Income Plus	compromiso	-
Allianz Asian Small Cap Equity	VaR relativo	MSCI AC ASIA EX JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Ideas 2025	VaR relativo	70% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET), 30% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best of Managers	VaR relativo	55% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 20% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 20% ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED, 5% EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity	VaR relativo	MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	VaR relativo	EURO STOXX 50 TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	VaR relativo	MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	VaR relativo	MSCI EUROPE EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global AC Equity	VaR relativo	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles Global Equity SRI	VaR relativo	MSCI WORLD EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED NETR USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Best Styles Pacific Equity	VaR relativo	MSCI PACIFIC EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Best Styles US Equity	VaR relativo	S&P 500 RETURN NET IN USD
Allianz Better World Defensive	compromiso	-
Allianz Better World Dynamic	compromiso	-
Allianz Better World Moderate	compromiso	-

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz Capital Plus	VaR relativo	70% BLOOMBERG BARCLAYS EURO AGGREGATE 1-10 YEAR EUR UNHEDGED RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz China A Opportunities	VaR relativo	MSCI CHINA A USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China A-Shares	VaR relativo	MSCI CHINA A ONSHORE TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China Equity	VaR relativo	MSCI CHINA 10-40 USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz China Multi Income Plus	compromiso	-
Allianz China Strategic Bond	compromiso	-
Allianz China Thematica	VaR relativo	MSCI CHINA ALL SHARES TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Clean Planet	compromiso	-
Allianz Climate Transition	VaR relativo	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Convertible Bond	VaR relativo	EXANE EUROPE CONVERTIBLE BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Coupon Select Plus	compromiso	-
Allianz Coupon Select Plus II	compromiso	-
Allianz Coupon Select Plus III	compromiso	-
Allianz Coupon Select Plus IV	compromiso	-
Allianz Coupon Select Plus V	compromiso	-
Allianz Coupon Select Plus VI	compromiso	-
Allianz Credit Opportunities	compromiso	-
Allianz Credit Opportunities Plus	VaR absoluto	8,00%
Allianz Cyber Security	VaR relativo	MSCI ACWI/INFORMATION TECH TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	VaR relativo	JP MORGAN JACI NON INVESTMENT GRADE USD UNHEDGED BLOOMBERG HISTORY RETURN IN USD
Allianz Dynamic Commodities	VaR relativo	BLOOMBERG EX-AGRICULTURE EX-LIVESTOCK CAPPED EUR INDEX TOTAL RETURN SHIFTED BY 2 BUSINESS DAYS INTO THE FUTURE IN EUR
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	compromiso	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	compromiso	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	compromiso	-
Allianz Dynamic Risk Parity	VaR absoluto	6,00%
Allianz Emerging Asia Equity	VaR relativo	MSCI EMERGING FRONTIER MARKETS ASIA USD TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Europe Equity	VaR relativo	MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Equity	VaR relativo	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	VaR relativo	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Emerging Markets Equity SRI	VaR relativo	MSCI EM EXTENDED SRI 5% ISSUER CAPPED TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	VaR relativo	JP MORGAN GBI-EM GLOBAL-DIV USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz Emerging Markets Select Bond	VaR relativo	JP MORGAN EM EQUAL WEIGHT RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	VaR relativo	JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	VaR relativo	JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	VaR relativo	JP MORGAN J-ESG EMBI GLOBAL DIVERSIFIED USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	VaR relativo	JP MORGAN ESG_FC_CEMBI_BROAD USD UNHEDGED TOTAL RETURN IN USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	VaR absoluto	2,00%
Allianz Euro Balanced	VaR relativo	50% IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN, 50% MSCI EMU EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	VaR relativo	50% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 50% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Bond Strategy	VaR relativo	ICE BOFAML EMU LARGE CAP INVESTMENT GRADE INDEX (EMUL) UNHEDGED IN EUR

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz Euro Credit Risk Control	VaR relativo	50% ICE BOFAML BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED, 50% ICE BOFAML EMU CORPORATE INDEX EX SUB-DEBT (ERXS) UNHEDGED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Euro Credit SRI	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Government Bond	VaR relativo	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE RETURN IN EUR
Allianz Euro High Yield Bond	VaR relativo	ICE BOFAML EURO HIGH YIELD BB-B RATED CONSTRAINED INDEX (HEC4) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro High Yield Defensive	VaR relativo	ICE BOFAML BB-B EURO NON-FINANCIAL HIGH YIELD CONSTRAINED EUR (HEC5) UNHEDGED IN EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS EURO GOVT INFLATION-LINKED BOND INDEX RETURN IN EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN IN EUR
Allianz Euro Subordinated Financials	VaR absoluto	14,14%
Allianz Euroland Equity Growth	VaR relativo	S&P EUROZONE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Conviction Equity	VaR relativo	MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Equity Growth	VaR relativo	S&P EUROPE LARGEMIDCAP GROWTH RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	VaR relativo	S&P EUROPE LARGECAP GROWTH (EURO CURRENCY) RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Equity SRI	VaR relativo	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Equity Value	VaR relativo	S&P EUROPE LARGEMIDCAP VALUE RETURN NET IN EUR
Allianz Europe Income and Growth	VaR absoluto	14,14%
Allianz Europe Mid Cap Equity	VaR relativo	MSCI EUROPE MID CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	VaR relativo	90% MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET), 10% MSCI EUROPE MICRO CAP EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Europe Small Cap Equity	VaR relativo	MSCI EUROPE SMALL CAP EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz European Bond Unconstrained	VaR absoluto	3,50%
Allianz European Equity Dividend	VaR relativo	MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Event Driven Strategy	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Fixed Income Macro	VaR absoluto	8,00%
Allianz Flexi Asia Bond	compromiso	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	VaR relativo	60% JP MORGAN EMU BOND INDEX 1 TO 3 Y RETURN, 40% BLOOMBERG BARCLAYS EURO FLOATING RATE NOTES EUR UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Food Security	compromiso	-
Allianz GEM Equity High Dividend	VaR relativo	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz German Equity	VaR relativo	DAX (Auction)
Allianz German Small and Micro Cap	VaR relativo	SDAX RETURN GROSS IN EUR
Allianz Global Aggregate Bond	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Artificial Intelligence	compromiso	-
Allianz Global Capital Plus	VaR relativo	70% BLOOMBERG BARCLAYS MACRO: GLOBAL AGGREGATE (500 MILLION) EUR HEDGED RETURN, 30% MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Credit SRI	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE - CREDIT USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Dividend	VaR relativo	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	VaR relativo	75% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN, 25% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	VaR relativo	50% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	VaR relativo	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET), 25% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	VaR relativo	MSCI EM (EMERGING MARKETS) TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz Global Equity Growth	VaR relativo	MSCI AC WORLD INDEX GROWTH TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Insights	VaR relativo	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Equity Unconstrained	VaR relativo	MSCI ACWI EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Global Financials	VaR absoluto	14,14%
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	VaR relativo	50% ICE BOFAML GLOBAL FLOATING RATE HIGH YIELD INDEX USD HEDGED, 25% BLOOMBERG BARCLAYS EURO FLOATING RATE NOTES USD HEDGED RETURN, 25% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. FLOATING RATE NOTES USD UNHEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Global Government Bond	VaR relativo	FTSE WGBI GLOBAL USD ALL MATS. RETURN IN USD
Allianz Global High Yield	VaR relativo	ICE BOFAML GLOBAL HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX USD HEDGED IN USD
Allianz Global Hi-Tech Growth	VaR relativo	MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz Global Inflation-Linked Bond	VaR relativo	BLOOMBERG BARCAP WORLD INFLATION LINKED RETURN IN USD
Allianz Global Intelligent Cities	VaR relativo	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Metals and Mining	VaR relativo	EUROMONEY GLOBAL MINING INDEX EUR UNHEDGED RETURN NET IN EUR
Allianz Global Multi-Asset Credit	VaR absoluto	7,00%
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	VaR absoluto	7,00%
Allianz Global Opportunistic Bond	VaR relativo	BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE USD UNHEDGED RETURN IN USD
Allianz Global Small Cap Equity	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Smaller Companies	VaR relativo	MSCI THE WORLD INDEX SMID CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Global Sustainability	VaR relativo	DOW JONES SUSTAINABILITY WORLD Total Return net
Allianz Global Water	compromiso	-
Allianz Green Bond	VaR relativo	ICE BOFAML GREEN BOND INDEX EUR HEDGED IN EUR
Allianz Green Future	compromiso	-
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	VaR relativo	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net) in USD
Allianz HKD Income	compromiso	-
Allianz Hong Kong Equity	compromiso	-
Allianz Income and Growth	VaR absoluto	14,14%
Allianz India Equity	compromiso	-
Allianz Indonesia Equity	compromiso	-
Allianz Japan Equity	VaR relativo	TOPIX INDEX RETURN IN USD
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	VaR absoluto	14,10%
Allianz Japan Smaller Companies Equity	VaR relativo	MSCI JAPAN SMALL CAP TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Korea Equity	compromiso	-
Allianz Little Dragons	compromiso	-
Allianz Merger Arbitrage Strategy	VaR relativo	MSCI THE WORLD HEDGED IN EUR TOTAL RETURN (NET) IN EUR
Allianz Multi Asset Long / Short	VaR absoluto	10,00%
Allianz Multi Asset Opportunities	VaR absoluto	5,00%
Allianz Multi Asset Risk Premia	VaR absoluto	10,00%
Allianz Oriental Income	compromiso	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	compromiso	-
Allianz Positive Change	compromiso	-
Allianz Renminbi Fixed Income	compromiso	-
Allianz Selection Alternative	compromiso	-
Allianz Selection Fixed Income	compromiso	-
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	compromiso	-
Allianz Selective Global High Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz SGD Income	VaR absoluto	14,14%
Allianz Short Duration Global Bond	compromiso	-
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	compromiso	-
Allianz Smart Energy	compromiso	-
Allianz Strategic Bond	VaR absoluto	14,14%
Allianz Strategy Select 30	VaR relativo	70% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 30% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Strategy Select 50	VaR relativo	50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz Strategy Select 75	VaR relativo	75% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) LOC, 25% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Structured Alpha Strategy	VaR relativo	60% CASH (EUR), 40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX (VIA BLOOMBERG) PRICE, -30% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED DAILY IN EUR
Allianz Structured Return	VaR relativo	60% CASH (EUR), 40% S&P 500 PRICE, 20% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 10% RUSSELL 2000 INDEX PRICE, -30% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Sustainable Health Evolution	compromiso	-
Allianz Thailand Equity	compromiso	-
Allianz Thematica	VaR relativo	MSCI AC WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) IN USD
Allianz Total Return Asian Equity	compromiso	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	VaR absoluto	2,00%
Allianz Trend and Brands	compromiso	-
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	VaR absoluto	7,07%
Allianz US Equity Fund	VaR relativo	S&P 500 RETURN IN USD
Allianz US Equity Plus	compromiso	-
Allianz US High Yield	VaR absoluto	14,14%
Allianz US Short Duration High Income Bond	VaR absoluto	14,14%
Allianz US Short Term Plus	VaR absoluto	4,00%
Allianz Volatility Strategy Fund	VaR absoluto	10,00%
Allianz Voyager Asia	VaR absoluto	10,00%
IndexManagement Balance	VaR relativo	20% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 16% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 15% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 15% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 4% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Chance	VaR relativo	40% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 32% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET), 5% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 5% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Substanz	VaR relativo	20% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 20% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 10% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 8% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 2% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
IndexManagement Wachstum	VaR relativo	30% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET), 24% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET), 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: CORPORATES EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS EURO-AGGREGATE: TREASURY EUR UNHEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. CORPORATE INVESTMENT GRADE EUR HEDGED RETURN, 10% BLOOMBERG BARCLAYS U.S. TREASURY EUR HEDGED RETURN, 6% MSCI EM (EMERGING MARKETS) EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR
Allianz Asia Pacific Equity	VaR relativo	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Total Return (Net)
Allianz Discovery Europe Opportunities	VaR absoluto	10,00%
Allianz Discovery Europe Strategy	VaR absoluto	5,00%
Allianz Discovery Germany Strategy	VaR absoluto	10,00%
Allianz European Real Estate Securities	VaR relativo	FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED EUROPE CAPPED INDEX TOTAL RETURN IN EUR
Allianz Global Agricultural Trends	VaR relativo	66.67% DAX GLOBAL AGRIBUSINESS RETURN, 33.33% MSCI ACWI/BEVERAGES, ACWI/FOOD & STAPLES RETL, ACWI/FOOD PRODUCTS, ACWI/TOBACCO, ACWI/WATER UTILITIES TOTAL RETURN (NET) MARKET VALUE WEIGHTED REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN USD

Al final del ejercicio económico, se aplicaba el siguiente enfoque para el cálculo del riesgo de mercado del Subfondo:

Nombre del Subfondo	Enfoque	Patrimonio de referencia/límite de VaR absoluto
Allianz Global Dividend Premium Strategy	VaR absoluto	14,00%
Allianz Structured Alpha US Equity 250	VaR relativo	50% CASH (EUR), 50% S&P 500 RETURN, 16.67% NASDAQ 100 STOCK INDEX PRICE, 8.33% RUSSELL 2000 INDEX PRICE, -25% CBOE SPX VOLATILITY INDX PRICE REBASED DAILY IN USD
Allianz US Equity Dividend	VaR relativo	RUSSELL 1000 VALUE INDEX USD RETURN NET IN USD

La siguiente tabla muestra la utilización del presupuesto de riesgo (risk budget utilisation – RBU) minima, máxima y de media de los Subfondos durante el período objeto de revisión. En los Subfondos que usan el enfoque de valor en riesgo relativo, la utilización se informa en relación al límite estipulado por las autoridades reguladoras (por ejemplo: dos veces el valor en riesgo del índice de referencia definido). En los Subfondos que usan el enfoque de valor en riesgo absoluto, la utilización se informa en relación al límite del valor en riesgo absoluto que se indica en la tabla anterior. La tabla también muestra el efecto de apalancamiento medio de los Subfondos durante el período objeto de revisión. El efecto de apalancamiento medio se calcula como el total medio de los valores nominales de los derivados, teniendo en cuenta los efectos básicos de liquidación.

Nombre del Subfondo	Efecto de apalancamiento medio en %	RBA mínima en %	RBA máxima en %	RBA media en %
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00	50,58	77,59	60,63
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00	58,12	77,45	69,26
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00	49,41	63,74	57,59
Allianz Advanced Fixed Income Euro	2,28	47,70	59,64	53,15
Allianz Advanced Fixed Income Global	11,81	38,03	40,73	39,11
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	32,61	42,61	53,65	49,11
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	5,14	22,70	37,75	30,59
Allianz All China Equity	0,08	52,70	62,03	57,51
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	6,17	13,37	9,49
Allianz American Income	0,00	6,51	21,19	13,22
Allianz Asia Innovation	-	-	-	-
Allianz Asian Multi Income Plus	-	-	-	-
Allianz Asian Small Cap Equity	0,10	49,24	74,30	58,35
Allianz Best Ideas 2025	178,89	21,46	39,38	30,60
Allianz Best of Managers	0,00	24,80	32,55	28,73
Allianz Best Styles Euroland Equity	1,98	34,98	54,18	50,81
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	19,65	30,06	44,20	38,70
Allianz Best Styles Europe Equity	2,81	47,49	53,38	49,78
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	0,14	48,18	58,34	49,82
Allianz Best Styles Global AC Equity	1,91	48,35	52,93	50,47
Allianz Best Styles Global Equity	2,74	47,07	52,85	50,47
Allianz Best Styles Global Equity SRI	0,61	45,35	61,23	51,09
Allianz Best Styles Pacific Equity	1,25	48,19	54,29	51,20
Allianz Best Styles US Equity	0,00	48,90	52,44	50,68
Allianz Better World Defensive	-	-	-	-
Allianz Better World Dynamic	-	-	-	-
Allianz Better World Moderate	-	-	-	-
Allianz Capital Plus	0,00	46,74	61,61	53,76
Allianz China A Opportunities	0,03	53,70	75,37	61,52
Allianz China A-Shares	0,03	55,93	65,97	61,15
Allianz China Equity	0,00	45,63	52,39	48,70
Allianz China Multi Income Plus	-	-	-	-
Allianz China Strategic Bond	-	-	-	-
Allianz China Thematica	0,00	27,65	56,65	53,78
Allianz Clean Planet	-	-	-	-
Allianz Climate Transition	0,00	45,71	54,12	50,81
Allianz Convertible Bond	47,60	46,67	78,71	62,36

Nombre del Subfondo	Efecto de apalancamiento medio en %	RBA mínima en %	RBA máxima en %	RBA media en %
Allianz Coupon Select Plus	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus II	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus III	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus IV	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus V	-	-	-	-
Allianz Coupon Select Plus VI	-	-	-	-
Allianz Credit Opportunities	-	-	-	-
Allianz Credit Opportunities Plus	50,18	6,35	25,15	11,53
Allianz Cyber Security	0,00	52,20	86,65	60,69
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	189,67	63,44	89,24	72,86
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	26,51	37,51	51,15	44,90
Allianz Dynamic Commodities	112,80	0,73	12,37	2,50
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	-	-	-	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	-	-	-	-
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	-	-	-	-
Allianz Dynamic Risk Parity	148,32	21,20	38,70	30,89
Allianz Emerging Asia Equity	0,01	44,25	55,45	50,60
Allianz Emerging Europe Equity	0,00	49,71	54,04	52,07
Allianz Emerging Markets Equity	8,46	46,56	55,65	50,59
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,00	48,28	54,75	51,70
Allianz Emerging Markets Equity SRI	3,56	41,95	54,78	49,92
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	75,98	39,85	54,53	47,74
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	15,66	24,96	65,63	45,12
Allianz Emerging Markets Select Bond	59,91	47,64	65,72	55,92
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	7,46	32,08	57,19	42,94
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	13,78	41,89	60,87	50,49
Allianz Emerging Markets SRI Bond	19,23	41,65	64,84	48,42
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	10,23	54,66	114,12	64,72
Allianz Enhanced Short Term Euro	14,73	3,55	16,69	9,78
Allianz Euro Balanced	0,50	54,30	63,79	59,99
Allianz Euro Bond	34,89	39,63	61,99	48,94
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	58,19	16,20	45,92	25,63
Allianz Euro Bond Strategy	28,91	39,19	57,06	48,78
Allianz Euro Credit Risk Control	45,23	29,77	65,07	49,84
Allianz Euro Credit SRI	27,36	50,28	73,82	60,99
Allianz Euro Government Bond	0,00	48,17	63,72	54,61
Allianz Euro High Yield Bond	0,08	37,29	48,20	41,71
Allianz Euro High Yield Defensive	0,05	29,32	38,19	34,40
Allianz Euro Inflation-linked Bond	19,63	44,15	56,14	51,92
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	17,41	46,89	65,96	56,93
Allianz Euro Subordinated Financials	0,24	3,91	19,56	11,23
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	48,99	52,38	50,87
Allianz Europe Conviction Equity	1,00	50,46	58,49	55,58
Allianz Europe Equity Growth	0,00	53,20	61,16	55,95
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	52,62	61,30	56,45
Allianz Europe Equity SRI	0,00	43,59	52,61	48,28
Allianz Europe Equity Value	2,78	44,73	60,82	53,10
Allianz Europe Income and Growth	12,10	25,50	61,44	42,05
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	50,05	57,53	53,79

Nombre del Subfondo	Efecto de apalancamiento medio en %	RBA mínima en %	RBA máxima en %	RBA media en %
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	46,69	58,05	51,59
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	50,21	57,94	53,52
Allianz European Bond Unconstrained	338,02	4,60	19,98	12,34
Allianz European Equity Dividend	2,09	45,57	58,49	53,24
Allianz Event Driven Strategy	66,29	12,59	53,01	38,63
Allianz Fixed Income Macro	1.590,44	4,66	35,13	17,78
Allianz Flexi Asia Bond	-	-	-	-
Allianz Floating Rate Notes Plus	26,47	3,86	47,92	31,57
Allianz Food Security	-	-	-	-
Allianz GEM Equity High Dividend	0,40	44,89	51,49	47,95
Allianz German Equity	0,00	42,51	49,98	46,55
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	38,05	48,27	42,21
Allianz Global Aggregate Bond	95,85	40,72	62,25	53,68
Allianz Global Artificial Intelligence	-	-	-	-
Allianz Global Capital Plus	51,13	70,77	73,35	71,82
Allianz Global Credit SRI	72,68	34,62	59,38	54,00
Allianz Global Dividend	0,08	49,64	57,38	52,93
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	35,23	17,77	59,53	36,75
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	47,93	44,43	69,89	59,66
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	49,49	49,92	69,14	61,41
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	32,87	50,77	63,85	59,23
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	0,01	47,44	55,89	50,59
Allianz Global Equity	0,00	51,30	57,40	53,45
Allianz Global Equity Growth	0,00	53,56	57,88	54,71
Allianz Global Equity Insights	0,00	49,02	68,13	59,58
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	48,99	61,21	55,61
Allianz Global Financials	82,22	4,55	21,00	12,72
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	48,01	22,97	37,03	32,29
Allianz Global Government Bond	66,23	46,66	55,32	50,01
Allianz Global High Yield	46,43	41,56	52,29	48,02
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	41,33	50,32	45,89
Allianz Global Income	4,08	24,69	59,05	41,47
Allianz Global Inflation-Linked Bond	9,92	32,64	65,38	61,38
Allianz Global Intelligent Cities	3,26	45,06	59,96	55,67
Allianz Global Metals and Mining	0,00	48,85	57,30	52,57
Allianz Global Multi-Asset Credit	58,48	6,25	33,43	16,81
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	65,55	5,70	29,05	16,12
Allianz Global Opportunistic Bond	133,35	14,08	38,19	26,60
Allianz Global Small Cap Equity	0,02	44,28	65,36	56,24
Allianz Global Smaller Companies	0,03	51,41	60,87	56,13
Allianz Global Sustainability	0,00	51,14	58,00	54,42
Allianz Global Water	-	-	-	-
Allianz Green Bond	40,27	34,52	57,34	47,76
Allianz Green Future	-	-	-	-
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,09	46,03	56,23	51,79
Allianz HKD Income	-	-	-	-
Allianz Hong Kong Equity	0,00	48,15	56,01	51,30
Allianz Income and Growth	8,19	31,36	74,24	52,98
Allianz India Equity	-	-	-	-
Allianz Indonesia Equity	-	-	-	-
Allianz Japan Equity	0,04	48,49	57,63	53,80
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	36,25	0,01	26,84	15,99

Nombre del Subfondo	Efecto de apalancamiento medio en %	RBA mínima en %	RBA máxima en %	RBA media en %
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	51,73	58,68	54,87
Allianz Korea Equity	-	-	-	-
Allianz Little Dragons	-	-	-	-
Allianz Merger Arbitrage Strategy	115,92	21,79	57,33	43,71
Allianz Multi Asset Long / Short	163,26	18,78	87,20	45,16
Allianz Multi Asset Opportunities	57,21	29,94	60,77	40,88
Allianz Multi Asset Risk Premia	880,92	11,72	50,32	30,62
Allianz Oriental Income	-	-	-	-
Allianz Pet and Animal Wellbeing	-	-	-	-
Allianz Positive Change	-	-	-	-
Allianz Renminbi Fixed Income	-	-	-	-
Allianz Selection Alternative	-	-	-	-
Allianz Selection Fixed Income	-	-	-	-
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	-	-	-	-
Allianz Selective Global High Income	50,24	5,79	74,29	34,94
Allianz SGD Income	58,00	4,98	13,42	8,62
Allianz Short Duration Global Bond	-	-	-	-
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	-	-	-	-
Allianz Smart Energy	-	-	-	-
Allianz Strategic Bond	442,76	10,93	20,06	14,46
Allianz Strategy Select 30	98,04	33,69	78,85	56,01
Allianz Strategy Select 50	107,44	35,18	74,40	59,01
Allianz Strategy Select 75	112,20	36,54	70,77	59,60
Allianz Structured Alpha Strategy	83,03	5,61	15,62	7,46
Allianz Structured Return	93,69	0,78	17,51	4,77
Allianz Sustainable Health Evolution	-	-	-	-
Allianz Thailand Equity	-	-	-	-
Allianz Thematica	0,03	43,28	68,39	57,95
Allianz Total Return Asian Equity	-	-	-	-
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	31,60	7,73	23,59	15,43
Allianz Trend and Brands	-	-	-	-
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	220,49	20,01	70,34	33,66
Allianz US Equity Fund	0,00	52,67	63,84	58,81
Allianz US Equity Plus	-	-	-	-
Allianz US High Yield	0,00	9,53	32,99	20,41
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	4,25	24,74	13,05
Allianz US Short Term Plus	0,97	3,03	25,83	12,97
Allianz Volatility Strategy Fund	70,20	4,38	19,52	9,12
Allianz Voyager Asia	44,36	22,54	61,68	37,89
IndexManagement Balance	8,36	45,73	68,04	61,73
IndexManagement Chance	14,14	50,66	65,14	58,92
IndexManagement Substanz	7,89	52,50	81,02	61,94
IndexManagement Wachstum	7,64	41,62	68,20	60,43
Allianz Asia Pacific Equity	0,00	38,66	53,56	50,44
Allianz Discovery Europe Opportunities	119,47	9,76	59,25	40,67
Allianz Discovery Europe Strategy	112,44	57,62	107,48	96,01
Allianz Discovery Germany Strategy	119,66	0,00	50,42	35,62
Allianz European Real Estate Securities	0,00	34,91	48,64	44,43
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	29,73	56,37	47,01
Allianz Global Dividend Premium Strategy	80,54	0,02	60,21	50,81
Allianz Structured Alpha US Equity 250	91,28	0,00	33,78	26,65
Allianz US Equity Dividend	0,00	0,00	50,71	46,91

Información adicional no auditada

Activos elegibles en el plan de ahorro francés en acciones (Plan d'épargne en actions):

Para permitir que los propietarios se beneficien de las ventajas fiscales del Plan d'épargne en actions (PEA), los activos del OICVM se componen permanentemente de al menos el 75 % de los valores de renta variable de la Unión Europea o de otro estado que forma parte del Acuerdo del Espacio Económico Europeo.

La proporción de inversiones de activos en valores de renta variable elegibles o los derechos del plan de ahorros de renta variable en acciones en 30 de septiembre de 2021 se indica en la siguiente tabla:

Nombre del Fondo	%
Allianz Climate Transition	93,02
Allianz Euroland Equity Growth	99,54
Allianz Europe Conviction Equity	87,46
Allianz Europe Equity Growth	84,73
Allianz Europe Equity Growth Select	83,73
Allianz Europe Equity SRI	90,87
Allianz Europe Mid Cap Equity	88,50
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	96,74
Allianz Europe Small Cap Equity	85,97
Allianz European Equity Dividend	82,55
Allianz German Equity	95,69
Allianz German Small and Micro Cap	89,35

Información adicional no auditada

Revelaciones de información relacionadas con la remuneración de los empleados (todas las cifras en EUR) de Allianz Global Investors GmbH para el ejercicio financiero comprendido entre el 01.01.2020 y el 31.12.2020

La siguiente tabla muestra el importe total de la remuneración abonada realmente a los empleados de Allianz Global Investors GmbH («Sociedad de gestión de capital» o «AllianzGI») en el último ejercicio financiero, dividida en componentes fijos y variables. La remuneración también está desglosada en función de los miembros de gestión, los responsables de asumir riesgos, los empleados en posiciones de control y los empleados cuya remuneración total los ubica en la misma categoría de remuneración que los miembros de la gestión y los responsables de asumir riesgos.

Número de empleados 1.675						
		destinada a responsables de asumir riesgos	destinada a miembros del Consejo	destinada a otros responsables de asumir riesgos	destinada a empleados con función de control	destinada a empleados con compensación comparable
Remuneración fija	164.233.442	7.695.609	1.758.427	1.435.262	449.851	4.052.069
Remuneración variable	103.587.135	17.405.428	3.452.759	5.203.209	206.037	8.543.423
Remuneración total	267.820.577	25.101.037	5.211.186	6.638.471	655.888	12.595.492

La información sobre la remuneración de los empleados no incluye las remuneraciones abonadas por los gestores delegados a sus empleados. La sociedad gestora de capital no remunera a los empleados de las empresas delegadas directamente del fondo.

Determinar la remuneración

Allianz Global Investors GmbH (la «Sociedad Gestora») está sujeta a los requisitos de supervisión aplicables a las sociedades gestoras de inversiones con respecto a la estructuración del sistema de remuneración. La dirección de Allianz Global Investors GmbH (la «Sociedad Gestora») es responsable normalmente de la toma de decisiones sobre la remuneración de los empleados. Las decisiones sobre la remuneración de la propia dirección las toman los Accionistas.

La «Sociedad Gestora» ha creado un Comité de Remuneración para desempeñar las funciones exigidas por la ley. Este comité está formado por dos miembros del Consejo de Supervisión del Fondo, cada uno de los cuales es nombrado por el Consejo de Supervisión, y uno de ellos debe ser un representante de los empleados

En estrecha colaboración con el Departamento de Gestión de Riesgos y el Departamento Legal y de Cumplimiento, así como con asesores externos, y junto con la dirección, el Departamento de Recursos Humanos ha desarrollado la Política de remuneración de la Sociedad Gestora conforme a lo establecido en las directivas sobre OICVM y GFIA. Esta política de remuneración se aplica a la Sociedad Gestora domiciliada en Alemania y a sus sucursales.

Estructura de la remuneración

Los componentes principales de la remuneración monetaria son el salario base, que generalmente refleja la importancia, las responsabilidades y la experiencia que se requiere para una función concreta, y una remuneración variable anual.

El volumen de la reserva de la sociedad para la remuneración variable dependerá del rendimiento empresarial de la sociedad gestora de capital y de la posición de riesgo y, por lo tanto, variará todos los años. La distribución de las sumas determinadas de cada uno de los empleados dependerá del desempeño de los empleados y de sus equipos durante el periodo correspondiente de revisión.

La remuneración variable incluye una bonificación en efectivo anual que se desembolsa una vez que finaliza el ejercicio financiero. En el caso de los miembros de personal cuya remuneración variable supere un determinado umbral, se aplaza una proporción considerable de la remuneración variable anual durante un periodo de tres años.

Las proporciones aplazadas aumentan en función del nivel de la remuneración variable. La mitad de los aplazamientos están ligados al rendimiento de la sociedad gestora de capital, y la otra mitad están invertidos en los fondos que gestionamos. Los importes distribuidos en último lugar dependen de la rentabilidad comercial de la sociedad gestora de capital o de la rentabilidad de determinados fondos de inversión durante varios años.

Además, la remuneración aplazada podrá retenerse según las condiciones del plan.

Evaluación del desempeño

El nivel del pago concedido a los empleados está vinculado a indicadores de desempeño cualitativos y cuantitativos.

En el caso de los gestores de inversiones, cuyas decisiones marcan una gran diferencia para alcanzar los objetivos de inversión de nuestros clientes, los indicadores cuantitativos se alinean en torno a la rentabilidad de la inversión sostenible. En particular para los gestores de la cartera, el elemento cuantitativo se alinea con los índices de referencia de las carteras que gestionan o con las expectativas de rentabilidad indicadas por el cliente, medidas durante periodos de uno y tres años.

Para los empleados que tratan con los clientes, los objetivos también incluyen la satisfacción del cliente, que se mide de manera independiente.

La remuneración de los empleados que desempeñan funciones de control no está vinculada directamente con la rentabilidad comercial de los departamentos supervisados por la función de control.

Los responsables de asumir riesgos

Los siguientes grupos de empleados se identificaron como responsables de asumir riesgos: los miembros de la gestión, los responsables de asumir riesgos y los empleados en posiciones de control (según se identifican en los gráficos de organización actuales y en los perfiles de trabajo y valorados según la influencia sobre el perfil de riesgo), así como todos los empleados cuya remuneración total los ubica en la misma categoría de remuneración que los miembros de la gestión y los responsables de asumir riesgos, cuyas actividades tienen un efecto significativo en los perfiles de riesgo de la sociedad y en los fondos de inversión que gestionan.

Evitación del riesgo

AllianzGI posee una amplia información sobre posibles riesgos que cubre los riesgos de nuestras actividades comerciales tanto actuales como futuros. Los riesgos que superan el apetito de riesgo de una organización, se presentan ante nuestro Comité Mundial de Remuneración, que decidirá sobre los ajustes en la reserva total de remuneración, en caso de ser necesario.

La remuneración variable por persona se reducirá o retendrá por completo si los empleados infringen nuestras políticas de cumplimiento o asumen riesgos excesivos en nombre de la sociedad gestora de capital.

Revisión anual y cambios significativos en el sistema de remuneración

El Comité de Remuneración no halló irregularidades durante la revisión anual del sistema de remuneración, incluida una revisión de las estructuras de remuneración actuales, además de la aplicación de los requisitos normativos y su cumplimiento. En el curso de esta revisión centralizada e independiente, también se halló que la política de remuneración se había aplicado de conformidad con los reglamentos sobre remuneración estipulados por el Consejo de Supervisión. Además, no se realizaron cambios significativos en la política de remuneración en el último ejercicio financiero.

Información adicional no auditada

Técnicas de gestión eficaz de la cartera

Las secciones 35 (c)-(f) y 40 (a)-(c) de las directrices 2012/832 de la Autoridad Europea de Valores y Mercado (AEVM) sobre Fondos cotizados (ETF, por sus siglas en inglés) y otras cuestiones relativas a los OICVM requieren notificaciones en el informe anual del Subfondo sobre la exposición obtenida mediante técnicas de gestión eficaz de la cartera (préstamos de títulos-valores, repos/repos inversas) y/o derivados, información de la identidad de las contrapartes de estas operaciones, declaraciones sobre el tipo y el importe de garantía recibido al respecto y declaraciones sobre la identidad del emisor en relación con los derivados OTC y la garantía en forma de valores emitidos por un Estado miembro. La siguiente tabla muestra la exposición mínima, máxima y media durante el periodo de revisión, desglosada por técnica y derivados. Los datos sobre la exposición mínima y máxima de la Sociedad indican la exposición mínima y máxima durante el período que nos ocupa, como un porcentaje de los activos netos de la Sociedad ese día. La exposición media se calcula como la media simple de la exposición diaria de la Sociedad, como un porcentaje de los activos netos de la Sociedad cada día. La exposición (contraparte) de técnicas de gestión eficaz de la cartera y/o derivados se examinó por separado para los derivados cotizados, derivados OTC (incluidos los swaps de rentabilidad total), contratos de recompra (repos/repos inversas) y préstamos de títulos-valores.

Derivados negociados en bolsa

Durante el periodo de revisión, los siguientes Subfondos adoptaron posiciones en derivados negociados en bolsa; sin embargo, los márgenes iniciales y de variación estuvieron en depósito en todo momento y, por lo tanto, las posiciones no tuvieron una exposición abierta.

Nombre del Compartimento	Nombre del Compartimento
Allianz Advanced Fixed Income Euro	Allianz European Equity Dividend
Allianz Advanced Fixed Income Global	Allianz Event Driven Strategy
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Allianz Fixed Income Macro
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	Allianz Flexi Asia Bond
Allianz Best Ideas 2025	Allianz Floating Rate Notes Plus
Allianz Best Styles Euroland Equity	Allianz Global Aggregate Bond
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	Allianz Global Credit SRI
Allianz Best Styles Europe Equity	Allianz Global Dividend
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	Allianz Global Dividend Premium Strategy
Allianz Best Styles Global AC Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Income
Allianz Best Styles Global Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25
Allianz Best Styles Global Equity SRI	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50
Allianz Best Styles Pacific Equity	Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75
Allianz Better World Defensive	Allianz Global Financials
Allianz Better World Dynamic	Allianz Global Floating Rate Notes Plus
Allianz Better World Moderate	Allianz Global Government Bond
Allianz China Strategic Bond	Allianz Global High Yield
Allianz Convertible Bond	Allianz Global Income
Allianz Credit Opportunities	Allianz Global Inflation-Linked Bond
Allianz Credit Opportunities Plus	Allianz Global Multi-Asset Credit
Allianz Discovery Europe Opportunities	Allianz Global Multi-Asset Credit SRI
Allianz Discovery Europe Strategy	Allianz Global Opportunistic Bond
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	Allianz Green Bond
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Allianz Green Future
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	Allianz Income and Growth
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	Allianz Japan Equity Long Short Strategy
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	Allianz Multi Asset Long / Short
Allianz Dynamic Risk Parity	Allianz Multi Asset Opportunities
Allianz Emerging Markets Equity	Allianz Multi Asset Risk Premia
Allianz Emerging Markets Equity SRI	Allianz Oriental Income

Nombre del Compartimento	Nombre del Compartimento
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	Allianz Renminbi Fixed Income
Allianz Emerging Markets Select Bond	Allianz Selective Global High Income
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	Allianz SGD Income
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	Allianz Short Duration Global Bond
Allianz Emerging Markets SRI Bond	Allianz Short Duration Global Real Estate Bond
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	Allianz Strategic Bond
Allianz Enhanced Short Term Euro	Allianz Strategy Select 30
Allianz Euro Balanced	Allianz Strategy Select 50
Allianz Euro Bond	Allianz Strategy Select 75
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	Allianz Structured Alpha Strategy
Allianz Euro Bond Strategy	Allianz Structured Alpha US Equity 250
Allianz Euro Credit Risk Control	Allianz Structured Return
Allianz Euro Credit SRI	Allianz Treasury Short Term Plus Euro
Allianz Euro High Yield Bond	Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy
Allianz Euro High Yield Defensive	Allianz US Equity Plus
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Allianz Volatility Strategy Fund
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	Allianz Voyager Asia
Allianz Europe Conviction Equity	IndexManagement Balance
Allianz Europe Equity Value	IndexManagement Chance
Allianz Europe Income and Growth	IndexManagement Substanz
Allianz European Bond Unconstrained	IndexManagement Wachstum

Exposición a derivados OTC

	Exposición mínima en %	Exposición máxima en %	Exposición media en %
Allianz ActiveInvest Balanced	0,00	0,00	0,00
Allianz ActiveInvest Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz ActiveInvest Dynamic	0,00	0,00	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Euro	0,00	0,01	0,00
Allianz Advanced Fixed Income Global	0,00	0,09	0,03
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	9,35	13,14	10,95
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration	0,00	0,00	0,00
Allianz All China Equity	0,00	0,03	0,01
Allianz Alternative Investment Strategies	0,00	0,00	0,00
Allianz American Income	0,00	0,10	0,02
Allianz Asia Innovation	0,00	0,00	0,00
Allianz Asia Pacific Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Asian Multi Income Plus	0,00	0,76	0,16
Allianz Asian Small Cap Equity	0,00	0,02	0,00
Allianz Best Ideas 2025	0,00	1,28	0,19
Allianz Best of Managers	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Euroland Equity Risk Control	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Europe Equity	0,00	0,07	0,01
Allianz Best Styles Europe Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global AC Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Best Styles Global Equity	0,00	0,25	0,03
Allianz Best Styles Global Equity SRI	0,00	0,13	0,02
Allianz Best Styles Pacific Equity	0,00	1,65	0,51

	Exposición mínima en %	Exposición máxima en %	Exposición media en %
Allianz Best Styles US Equity	0,00	1,85	0,32
Allianz Better World Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz Better World Dynamic	0,00	0,00	0,00
Allianz Better World Moderate	0,00	0,00	0,00
Allianz Capital Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China A Opportunities	0,00	0,54	0,06
Allianz China A-Shares	0,00	0,05	0,01
Allianz China Equity	0,00	0,01	0,00
Allianz China Multi Income Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz China Strategic Bond	0,00	2,04	0,28
Allianz China Thematica	0,00	0,00	0,00
Allianz Clean Planet	0,00	3,77	0,58
Allianz Climate Transition	0,00	0,00	0,00
Allianz Convertible Bond	0,00	0,27	0,04
Allianz Coupon Select Plus	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus II	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus III	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus IV	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus V	0,00	0,00	0,00
Allianz Coupon Select Plus VI	0,00	0,00	0,00
Allianz Credit Opportunities	0,02	0,66	0,32
Allianz Credit Opportunities Plus	0,01	0,94	0,28
Allianz Cyber Security	0,00	0,20	0,00
Allianz Discovery Europe Opportunities	0,00	3,37	0,58
Allianz Discovery Europe Strategy	0,00	3,47	0,61
Allianz Discovery Germany Strategy	0,00	1,57	0,26
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	0,00	1,07	0,36
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	0,00	1,07	0,47
Allianz Dynamic Commodities	0,00	7,33	2,24
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15	0,00	0,02	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	0,00	0,04	0,00
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Dynamic Risk Parity	0,00	1,75	0,98
Allianz Emerging Asia Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Europe Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Equity	0,00	0,87	0,14
Allianz Emerging Markets Equity Opportunities	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Emerging Markets Local Currency Bond	0,00	0,85	0,24
Allianz Emerging Markets Multi Asset Income	0,00	0,14	0,02
Allianz Emerging Markets Select Bond	0,00	2,77	0,58
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	0,00	2,67	0,43
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	0,00	2,55	0,48
Allianz Emerging Markets SRI Bond	0,00	2,35	0,45
Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond	0,00	1,47	0,21
Allianz Enhanced Short Term Euro	0,00	0,03	0,01
Allianz Euro Balanced	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Bond	0,00	0,25	0,10
Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus	0,00	0,17	0,02
Allianz Euro Bond Strategy	0,00	0,17	0,06

	Exposición mínima en %	Exposición máxima en %	Exposición media en %
Allianz Euro Credit Risk Control	0,00	17,55	5,47
Allianz Euro Credit SRI	0,00	0,16	0,03
Allianz Euro Government Bond	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro High Yield Bond	0,00	0,09	0,02
Allianz Euro High Yield Defensive	0,00	0,00	0,00
Allianz Euro Inflation-linked Bond	0,00	0,34	0,16
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	0,00	0,06	0,01
Allianz Euro Subordinated Financials	0,00	0,00	0,00
Allianz Euroland Equity Growth	0,00	0,03	0,00
Allianz Europe Conviction Equity	0,00	0,11	0,01
Allianz Europe Equity Growth	0,00	0,12	0,02
Allianz Europe Equity Growth Select	0,00	0,47	0,07
Allianz Europe Equity SRI	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Equity Value	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Income and Growth	0,00	1,14	0,26
Allianz Europe Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small and Micro Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Europe Small Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz European Bond Unconstrained	0,27	0,83	0,45
Allianz European Equity Dividend	0,00	1,05	0,20
Allianz European Real Estate Securities	0,00	0,00	0,00
Allianz Event Driven Strategy	0,02	4,03	1,15
Allianz Fixed Income Macro	0,00	7,14	1,89
Allianz Flexi Asia Bond	0,00	0,94	0,28
Allianz Floating Rate Notes Plus	0,00	0,16	0,06
Allianz Food Security	0,00	3,90	0,58
Allianz GEM Equity High Dividend	0,00	0,82	0,22
Allianz German Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz German Small and Micro Cap	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Aggregate Bond	0,00	13,96	5,47
Allianz Global Agricultural Trends	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Artificial Intelligence	0,00	0,95	0,16
Allianz Global Capital Plus	0,00	0,04	0,02
Allianz Global Credit SRI	0,00	3,13	0,60
Allianz Global Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dividend Premium Strategy	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25	0,00	3,93	0,70
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	0,00	2,90	0,52
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75	0,00	4,10	0,72
Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Equity	0,00	0,43	0,05
Allianz Global Equity Growth	0,00	0,18	0,03
Allianz Global Equity Insights	0,00	0,07	0,01
Allianz Global Equity Unconstrained	0,00	0,02	0,00
Allianz Global Financials	0,00	1,17	0,23
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	0,00	3,41	0,60
Allianz Global Government Bond	0,00	2,17	0,40
Allianz Global High Yield	0,00	3,31	0,64
Allianz Global Hi-Tech Growth	0,00	0,00	0,00

	Exposición mínima en %	Exposición máxima en %	Exposición media en %
Allianz Global Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Inflation-Linked Bond	0,00	2,13	0,26
Allianz Global Intelligent Cities	0,00	0,06	0,00
Allianz Global Metals and Mining	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Multi-Asset Credit	0,00	4,04	0,78
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	0,00	4,85	0,80
Allianz Global Opportunistic Bond	0,00	1,64	0,38
Allianz Global Small Cap Equity	0,00	1,28	0,13
Allianz Global Smaller Companies	0,00	0,00	0,00
Allianz Global Sustainability	0,00	0,16	0,03
Allianz Global Water	0,00	1,29	0,18
Allianz Green Bond	0,00	0,68	0,22
Allianz Green Future	0,00	0,00	0,00
Allianz High Dividend Asia Pacific Equity	0,00	1,66	0,19
Allianz HKD Income	0,00	0,01	0,00
Allianz Hong Kong Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Income and Growth	0,00	2,07	0,58
Allianz India Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Indonesia Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Japan Equity	0,00	1,55	0,43
Allianz Japan Equity Long Short Strategy	0,00	1,41	0,31
Allianz Japan Smaller Companies Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Korea Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Little Dragons	0,00	0,00	0,00
Allianz Merger Arbitrage Strategy	0,00	1,58	0,31
Allianz Multi Asset Long / Short	0,10	6,16	1,54
Allianz Multi Asset Opportunities	0,08	3,91	0,99
Allianz Multi Asset Risk Premia	0,23	7,13	2,04
Allianz Oriental Income	0,00	0,02	0,01
Allianz Pet and Animal Wellbeing	0,00	0,41	0,07
Allianz Positive Change	0,00	3,63	0,65
Allianz Renminbi Fixed Income	0,00	1,68	0,37
Allianz Selection Alternative	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Fixed Income	0,00	0,00	0,00
Allianz Selection Small and Mid Cap Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Selective Global High Income	0,00	3,09	0,71
Allianz SGD Income	0,00	1,37	0,42
Allianz Short Duration Global Bond	0,01	4,17	1,18
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	0,00	1,26	0,40
Allianz Smart Energy	0,00	2,62	0,38
Allianz Strategic Bond	0,07	11,34	4,60
Allianz Strategy Select 30	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 50	0,00	0,00	0,00
Allianz Strategy Select 75	0,00	0,00	0,00
Allianz Structured Alpha Strategy	0,00	0,36	0,07
Allianz Structured Alpha US Equity 250	0,00	3,59	1,29
Allianz Structured Return	0,00	2,17	0,45
Allianz Sustainable Health Evolution	0,00	3,28	0,59
Allianz Thailand Equity	0,00	0,00	0,00
Allianz Thematica	0,00	0,15	0,03
Allianz Total Return Asian Equity	0,00	0,33	0,07
Allianz Treasury Short Term Plus Euro	0,00	0,02	0,00

	Exposición mínima en %	Exposición máxima en %	Exposición media en %
Allianz Trend and Brands	0,00	0,01	0,00
Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy	0,00	1,23	0,26
Allianz US Equity Dividend	0,00	0,00	0,00
Allianz US Equity Fund	0,00	0,81	0,12
Allianz US Equity Plus	0,00	0,03	0,01
Allianz US High Yield	0,00	1,61	0,35
Allianz US Short Duration High Income Bond	0,00	1,78	0,23
Allianz US Short Term Plus	0,01	3,20	0,46
Allianz Volatility Strategy Fund	0,00	2,27	0,87
Allianz Voyager Asia	0,00	3,95	0,71
IndexManagement Balance	0,00	0,17	0,04
IndexManagement Chance	0,00	0,18	0,05
IndexManagement Substanz	0,00	0,16	0,03
IndexManagement Wachstum	0,00	0,17	0,04

La siguiente tabla muestra las garantías recibidas sobre derivados para reducir el riesgo de contraparte de la Sociedad. La garantía de la Sociedad se muestra como un importe nocional a 30 de septiembre de 2021.

	Naturaleza de la garantía	Hipotético	Divisas
Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate	Efectivo	750.000,00	EUR
Allianz Best Ideas 2025	Efectivo	110.000,00	EUR
Allianz Best Styles Europe Equity	Efectivo	100.000,00	EUR
Allianz Best Styles Global Equity	Efectivo	60.000,00	EUR
Allianz Better World Defensive	Efectivo	10.000,00	EUR
Allianz Better World Dynamic	Efectivo	10.000,00	EUR
Allianz Better World Moderate	Efectivo	10.000,00	EUR
Allianz Convertible Bond	Efectivo	290.000,00	EUR
Allianz Credit Opportunities	Efectivo	5.040.000,00	EUR
Allianz Credit Opportunities Plus	Efectivo	1.960.000,00	EUR
Allianz Dynamic Allocation Plus Equity	Efectivo	1.850.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	Efectivo	2.280.000,00	USD
Allianz Dynamic Commodities	Efectivo	25.890.000,00	EUR
Allianz Dynamic Risk Parity	Efectivo	1.160.000,00	EUR
Allianz Emerging Markets Short Duration Bond	Efectivo	110.000,00	USD
Allianz Emerging Markets Sovereign Bond	Efectivo	410.000,00	USD
Allianz Emerging Markets SRI Bond	Efectivo	120.000,00	USD
Allianz Enhanced Short Term Euro	Efectivo	250.000,00	EUR
Allianz Euro Bond	Efectivo	450.000,00	EUR
Allianz Euro Bond Strategy	Efectivo	330.000,00	EUR
Allianz Euro Credit Risk Control	Efectivo	1.920.000,00	EUR
Allianz Euro Inflation-linked Bond	Efectivo	1.130.000,00	EUR
Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy	Efectivo	70.000,00	EUR
Allianz Euroland Equity Growth	Efectivo	270.000,00	EUR
Allianz Europe Conviction Equity	Efectivo	110.000,00	EUR
Allianz Europe Equity Growth	Efectivo	4.870.000,00	EUR
Allianz Europe Equity Growth Select	Efectivo	5.130.000,00	EUR
Allianz Europe Income and Growth	Efectivo	580.000,00	EUR
Allianz European Bond Unconstrained	Efectivo	260.000,00	EUR
Allianz European Equity Dividend	Efectivo	11.090.000,00	EUR

Allianz Event Driven Strategy	Efectivo	20.000,00	USD
Allianz Fixed Income Macro	Efectivo	970.000,00	GBP
Allianz Flexi Asia Bond	Efectivo	110.000,00	USD
Allianz Floating Rate Notes Plus	Efectivo	770.000,00	EUR
Allianz Global Credit SRI	Efectivo	150.000,00	USD
Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50	Efectivo	180.000,00	USD
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Efectivo	69.950,00	EUR
Allianz Global Floating Rate Notes Plus	Efectivo	390.000,00	USD
Allianz Global High Yield	Efectivo	120.000,00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit	Efectivo	2.430.000,00	USD
Allianz Global Multi-Asset Credit SRI	Efectivo	370.000,00	USD
Allianz Global Opportunistic Bond	Efectivo	1.360.000,00	USD
Allianz Global Sustainability	Efectivo	1.710.000,00	EUR
Allianz Green Bond	Efectivo	540.000,00	EUR
Allianz HKD Income	Efectivo	260.000,00	HKD
Allianz Multi Asset Long / Short	Efectivo	1.730.000,00	USD
Allianz Multi Asset Opportunities	Efectivo	930.000,00	USD
Allianz Multi Asset Risk Premia	Efectivo	1.640.000,00	USD
Allianz Selective Global High Income	Efectivo	750.000,00	USD
Allianz SGD Income	Efectivo	96.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Bond	Efectivo	160.000,00	USD
Allianz Short Duration Global Real Estate Bond	Efectivo	190.000,00	USD
Allianz Strategic Bond	Efectivo	3.979.000,00	USD
Allianz Structured Return	Efectivo	970.000,00	EUR
Allianz Volatility Strategy Fund	Efectivo	50.000,00	EUR
Allianz Asian Multi Income Plus	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 27	639.000,00	USD
Allianz Dynamic Asian High Yield Bond	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 27	861.000,00	USD
Allianz Flexi Asia Bond	US TREASURY N/B 1.125000% 28 FEB 27	313.000,00	USD

No existe garantía para los Compartimentos restantes a 30 de septiembre de 2021.

Acuerdos de recompra (repos/repos inversas)
Durante el periodo analizado, la Sociedad no ha celebrado ningún contrato de recompra.

Préstamo de valores

Durante el periodo analizado, la Sociedad celebró contratos en forma de préstamo de títulos-valores:

Allianz Advanced Fixed Income Euro, Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Discovery Germany Strategy, Allianz Dynamic Asian High Yield Bond, Allianz Dynamic Commodities, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Balanced, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus, Allianz Euro Bond Strategy, Allianz Euro Government Bond, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Global Opportunistic Bond, Allianz Income y Growth, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy, Allianz Volatility Strategy Fund.

Durante el periodo analizado, el resto de los Compartimentos no tenían posiciones ni en derivados negociados en bolsa ni habían suscrito acuerdos de recompra o acuerdos en forma de préstamos de títulos-valores.

Swaps de rentabilidad total

Allianz Dynamic Commodities
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,25 % anual) es la siguiente:
La Estrategia se centrará en certificados negociados en bolsa (ETC) que reproducen la exposición a cada materia prima.

La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total del índice (el Fondo recibe el Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index, paga el 0,05 %) y la composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total del índice (el Fondo recibe el Bloomberg ex-Agriculture & Livestock Capped 6 Month Forward Index, paga el 0,00 %) son las siguientes:
La Estrategia se centrará en un índice que ofrezca exposición a materias primas a través de una cesta diversificada de futuros sobre materias primas a 6 meses, excluyendo la agricultura y la ganadería. El swap permite a los inversores participar de la rentabilidad de dicha estrategia.
La exposición equivalente del Compromiso total es del 112,14 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Allianz Dynamic Risk Parity
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,21 % anual) es la siguiente:
El swap permite al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en certificados negociados en bolsa (ETC), que reproduce la exposición a los subíndices de materias primas.
La exposición equivalente del Compromiso es del 9,34 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Allianz Multi Asset Long/Short
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,00 % anual) es la siguiente:
El swap permite al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en certificados negociados en bolsa (ETC), que reproduce la exposición a los subíndices de materias primas.
La exposición equivalente del Compromiso es del 10,14 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Allianz Multi Asset Opportunities
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,00 % anual) es la siguiente:
El swap permite al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en certificados negociados en bolsa (ETC), que reproduce la exposición a los subíndices de materias primas.
La exposición equivalente del Compromiso es del 8,60 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Allianz Multi Asset Risk Premia
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,00 % anual) es la siguiente:
Cada swap permite al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en certificados negociados en bolsa (ETC), que reproduce la exposición a los subíndices de materias primas.

La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo paga el valor teórico de las materias primas, recibe un 0,15 % anual) y la composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,15 % anual) son las siguientes:

Los swaps permiten al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en una cesta de subíndices de materias primas.
La exposición equivalente del Compromiso total es del 2,94 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy
La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total de la cesta de valores de materias primas (el Fondo recibe el valor teórico de las materias primas, paga un 0,00 % anual) es la siguiente:
El swap permite al inversor participar de la rentabilidad de una estrategia que consiste en invertir en certificados negociados en bolsa (ETC), que reproduce la exposición a los subíndices de materias primas.

La composición de los valores subyacentes del swap de rentabilidad total del índice (el Fondo recibe el Bloomberg Commodity Index, paga un 0,00 % anual) es la siguiente:
El Fondo se centrará en un índice que ofrezca exposición a materias primas a través de una cesta diversificada de futuros sobre materias primas a 6 meses, excluyendo la agricultura y la ganadería. El swap permite a los inversores participar de la rentabilidad de dicha estrategia.
La exposición equivalente del Compromiso es del 1,48 % del patrimonio neto total a 30 de septiembre de 2021.

Como parte de la gestión eficiente de la cartera y/o de los derivados, la Sociedad ejecutó operaciones con las siguientes contrapartes durante el periodo que nos ocupa:

State Street Corp, Bank of America Corp, Barclays Plc, BNP Paribas SA, Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Inc, Credit Suisse Group AG, Deutsche Bank AG, The Goldman Sachs Group Inc, Intercontinental Exchange Inc, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Royal Bank of Canada, Societe Generale SA, Standard Chartered Plc, The Toronto-Dominion Bank, Nomura Holdings Inc, Allianz SE, Enel SpA, Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, Schneider Electric SE, Siemens AG, Swiss Re AG, TotalEnergies SE, Vinci SA, S&P 500 Index, UBS Group AG, Abbott Laboratories, Accenture Plc, Activision Blizzard Inc, Apple Inc, DocuSign Inc, Facebook Inc, FedEx Corp, Netflix Inc, salesforce.com Inc, UnitedHealth Group Inc, HSBC Holdings Plc, Banco Santander SA, State Street Services Luxembourg SA, The Bank of Nova Scotia, TINC, Commerzbank AG, State Street Bank And Trust Company, The London Clearing House Limited, CITIGROUP (RISK), INCOME REPATRIATION HONG KONG IBS (HN1)

No hubo ningún emisor cuya garantía recibida por parte de este emisor superara el 20 % del valor liquidativo de la Sociedad en la fecha de presentación de informes.

En la fecha de presentación de informes, la Sociedad no estaba completamente garantizada por valores emitidos o asegurados por un Estado miembro.

Información adicional no auditada

Distribución

Consulte la pestaña de distribución en la sección de cada Compartimento en el sitio web de Allianz Global Investors Regulatory: https://regulatory.allianzgi.com

Reglamento sobre la taxonomía en relación con el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad

Allianz Better World Defensive, Allianz Better World Dynamic, Allianz Better World Moderate, Allianz Clean Planet, Allianz Green Bond, Allianz Positive Change, Allianz Smart Energy, Allianz Climate Transition

Los criterios de evaluación técnica para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles aún no están en su forma definitiva (concretamente, respecto a los dos primeros objetivos ambientales de taxonomía de mitigación del cambio climático y adaptación al cambio climático) o aún no se han desarrollado (concretamente, para los otros cuatro objetivos ambientales de Taxonomía). Estos criterios detallados requerirán la disponibilidad de varios puntos de datos específicos relativos a cada inversión. A 30.09.2021, no había suficientes datos fiables, oportunos y verificables disponibles para que el Gestor pudiera evaluar las inversiones utilizando los criterios de evaluación técnica.
Además, aún no están en vigor las Normas técnicas reguladoras del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) que definen la metodología para el cálculo de la proporción de inversiones medioambientalmente sostenibles y las plantillas para estas informaciones. A 30.09.2021, el Gestor no podía proporcionar información estandarizada y comparable sobre la proporción de inversiones medioambientalmente sostenibles de acuerdo con la Taxonomía de la UE.
Aunque existen inversiones en el Fondo/Compartimentos en actividades económicas que contribuyen a un objetivo ambiental y pueden considerarse aptas para ser evaluadas con arreglo a los criterios de evaluación técnica, el Gestor no está actualmente en condiciones de describir:
(a) en qué medida las inversiones de los citados Compartimentos se realizan en actividades económicas que se consideran medioambientalmente sostenibles y están alineadas con el
Reglamento sobre la taxonomía;
(b) la proporción, como porcentaje de las carteras de los citados Compartimentos, de las inversiones en actividades económicas medioambientalmente sostenibles alineada con el Reglamento sobre la taxonomía; o
(c) la proporción, como porcentaje de las carteras de los citados Compartimentos, de las actividades facilitadoras y de transición (descritas en el Reglamento sobre la taxonomía).
El Gestor revisa activamente esta situación y, cuando disponga de suficientes datos fiables, oportunos y verificables sobre las inversiones de los Compartimentos, proporcionará las descripciones mencionadas anteriormente, en cuyo caso se actualizará el Folleto o el Suplemento correspondiente.

Allianz Food Security, Allianz Sustainable Health Evolution

Los citados Compartimentos tienen como objetivo inversiones sostenibles, pero no se comprometen a tener una proporción mínima de inversiones en actividades económicas que se califiquen como actividades económicas medioambientalmente sostenibles según los criterios de la UE

Allianz ActiveInvest Balanced, Allianz ActiveInvest Defensive, Allianz ActiveInvest Dynamic, Allianz Advanced Fixed Income Euro, Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Best Styles Europe Equity SRI, Allianz Best Styles Global Equity SRI, Allianz Best Styles US Equity, Allianz Capital Plus, Allianz Capital Plus Global, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz Convertible Bond, Allianz Cyber Security, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Markets Equity SRI, Allianz Emerging Markets SRI Bond, Allianz Emerging Markets SRI Corporate Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Balanced, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus, Allianz Euro Bond Strategy, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro Government Bond Allianz Euro High Yield Bond Allianz Euro Inflation-linked Bond Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy Allianz Euroland Equity Growth Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz German Equity, Allianz Global Capital Plus, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 25, Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 50, Allianz Global Dynamic Multi Asset Strategy 75, Allianz Global Equity Growth, Allianz Global Equity Unconstrained, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Inflation-Linked Bond, Allianz Global Multi-Asset Credit SRI, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Future, Allianz Japan Equity, Allianz Short Duration Global Bond SRI, Allianz Sustainable Multi Asset 75, Allianz Thematica, Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Los Compartimentos mencionados promueven características medioambientales/sociales sostenibles, pero no se comprometen a tener una proporción mínima de inversiones sostenibles

Las inversiones subyacentes del resto de Compartimentos no tienen en cuenta los criterios de la UE en relación con actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Aviso a los inversores en la República Federal de Alemania (sin auditar)

Todos los pagos a los accionistas (resultados del reembolso, posibles dividendos y otros pagos) podrán tramitarse a través del Agente de pago alemán indicado en el «Directorio». También es posible presentar las órdenes de reembolso y canje mediante el Agente de pago alemán.

En relación con las ventas en la República Federal de Alemania, los precios de suscripción, el reembolso y, si corresponde, el canje, están publicados en el sitio web https://de.allianzgi.com. Cualquier anuncio a los inversores se publica en el sitio web https://de.allianzgi.com. Para determinadas Clases de Acciones (p. ej. las Clases de Acciones exclusivas para inversores institucionales o las Clases de Acciones cuyas bases imponibles no se publiquen en la República Federal de Alemania), la publicación se podrá realizar en uno de los siguientes sitios web https://regulatory.allianzgi.com o https://lu.allianzgi.com.

Además, de conformidad con el artículo 298, párrafo 2, del Código de Inversión de Capital Alemán, se utiliza un soporte duradero en el sentido del artículo 167 del Código de Inversión de Capital Alemán para informar a los inversores de la República Federal de Alemania en los siguientes casos:

- La suspensión del reembolso de Acciones en un Subfondo,
- El cese de la gestión de la Sociedad/un Subfondo o la liquidación de la Sociedad/un Subfondo,
- Las modificaciones en los términos y las condiciones que no sean conciliables con los principios de inversión anteriores, que afecten considerablemente a los derechos de los inversores o estén relacionados con los reembolsos de comisiones o gastos pagaderos de un Subfondo, incluida la información general sobre las modificaciones y los derechos de los inversores,
- En caso de una fusión de un Subfondo con otro fondo, la información de la fusión de conformidad con el Artículo 43 de la Directiva 2009/65/CE,
- En caso de canje de un Subfondo a un fondo secundario o, si fuera aplicable, los cambios en un fondo principal, la información ha de prepararse de conformidad con el Artículo 64 de la Directiva 2009/65/CE.

El folleto, los datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los informes anuales y semestrales actuales, los precios de suscripción, reembolso y, si corresponde, el canje, así como los documentos adicionales indicados en el apartado «Documentos disponibles» pueden obtenerse en formato impreso de forma gratuita del Agente de información incluido en el «Directorio» y en el sitio web https://de.allianzgi.com. Para determinadas Clases de Acciones (p. ej. las Clases de Acciones exclusivas para inversores institucionales o las Clases de Acciones cuyas bases imponibles se publiquen en la República Federal de Alemania), la información se podrá realizar en uno de los siguientes sitios web: https://regulatory.allianzgi.com o https://lu.allianzgi.com. El contrato del depositario se puede solicitar de forma gratuita en las oficinas del Agente de información.

Ni la Sociedad Gestora, el Depositario, el Agente de Registro y Transferencia, el Distribuidor ni los Agentes de Pago e Información se responsabilizan de los errores u omisiones en los precios publicados.

Aviso a los inversores en la República de Austria (sin auditar)

La comercialización de acciones de los Compartimentos Allianz Advanced Fixed Income Global, Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate, Allianz Advanced Fixed Income Short Duration, Allianz All China Equity, Allianz Asia Innovation, Allianz Asia Pacific Equity, Allianz Asian Small Cap Equity, Allianz Best Styles Europe Equity, Allianz Best Styles Global Equity, Allianz Best Styles US Equity, Allianz China A Opportunities, Allianz China A-Shares, Allianz China Equity, Allianz China Strategic Bond, Allianz Clean Planet, Allianz Convertible Bond, Allianz Credit Opportunities, Allianz Credit Opportunities Plus, Allianz Cyber Security, Allianz Discovery Europe Opportunities, Allianz Discovery Europe Strategy, Allianz Discovery Germany Strategy, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, Allianz Emerging Asia Equity, Allianz Emerging Europe Equity, Allianz Emerging Markets Equity, Allianz Emerging Markets Equity Opportunities, Allianz Emerging Markets Short Duration Bond, Allianz Emerging Markets Sovereign Bond, Allianz Enhanced Short Term Euro, Allianz Euro Bond, Allianz Euro Credit SRI, Allianz Euro High Yield Bond, Allianz Euro High Yield Defensive, Allianz Euro Inflation-linked Bond, Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy, Allianz Euroland Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth, Allianz Europe Equity Growth Select, Allianz Europe Equity SRI, Allianz Europe Equity Value, Allianz Europe Small Cap Equity, Allianz European Equity Dividend, Allianz Flexi Asia Bond, Allianz Floating Rate Notes Plus, Allianz Food Security, Allianz GEM Equity High Dividend, Allianz German Equity, Allianz Global Agricultural Trends, Allianz Global Artificial Intelligence, Allianz Global Credit SRI, Allianz Global Dividend, Allianz Global Emerging Markets Equity Dividend, Allianz Global Equity, Allianz Global Equity Insights, Allianz Global Floating Rate Notes Plus, Allianz Global High Yield, Allianz Global Hi-Tech Growth, Allianz Global Metals and Mining, Allianz Global Multi-Asset Credit, Allianz Global Small Cap Equity, Allianz Global Sustainability, Allianz Global Water, Allianz Green Bond, Allianz Hong Kong Equity, Allianz Income and Growth, Allianz Japan Equity, Allianz Japan Smaller Companies Equity, Allianz Korea Equity, Allianz Merger Arbitrage Strategy, Allianz Multi Asset Long / Short, Allianz Multi Asset Opportunities, Allianz Oriental Income, Allianz Pet and Animal Wellbeing, Allianz Positive Change, Allianz Renminbi Fixed Income, Allianz Selective Global High Income, Allianz Short Duration Global Real Estate Bond, Allianz Smart Energy, Allianz Strategic Bond, Allianz Structured Alpha Strategy, Allianz Structured Alpha US Equity 250, Allianz Structured Return, Allianz Sustainable Health Evolution, Allianz Thematica, Allianz Total Return Asian Equity, Allianz Treasury Short Term Plus Euro, Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy, Allianz US Equity Dividend, Allianz US Equity Fund, Allianz US High Yield, Allianz US Short Duration High Income Bond en la República de Austria se ha registrado en la Finanzmarktaufsicht (Viena) de conformidad con la sección 140 del InvFG. Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG actuará como agente de pago y representación en Austria con arreglo a lo dispuesto en el artículo 1 de la Directiva de la UE 2019/1160 y el artículo 92 de la Directiva de la UE 2009/65 EG.

Las solicitudes de reembolso de acciones de los Subfondos anteriormente mencionados, pueden presentarse ante el Agente de pago e información austríaco.

Además, toda la información necesaria para el inversor, como el Folleto y el Documento de datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los informes anuales y semestrales, además de los precios de suscripción, reembolso y canje, pueden obtenerse de manera gratuita a través del Agente de pago e información austríaco.

Se recomienda a los inversores que, antes de la adquisición de acciones de los Subfondos, comprueben si se han publicado los datos fiscales requeridos para las clases de acciones respectivas a través de Oesterreichische Kontrollbank AG.

Nota para los inversores del Reino Unido (sin auditar)

Con relación a todos los Fondos, el fondo de inversión colectiva ha obtenido las autorizaciones necesarias para que las Acciones puedan ponerse a la venta en el Reino Unido.

Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido

El nombre y la dirección del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido figuran en el Directorio.

Todos los pagos a los Partícipes (el producto del reembolso, cualquier distribución y otros pagos) podrán hacerse a través del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Además de los procedimientos establecidos en el apartado «Administración del Fondo» del Folleto, toda persona que desee comprar Participaciones o todo Partícipe que desee reembolsar o convertir la totalidad o parte de sus Participaciones podrá también solicitarlo por escrito al Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido, y deberá incluir el formulario de solicitud de reembolso o conversión debidamente cumplimentado, según corresponda, o cualquier otra notificación escrita que especifique el Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Además, los precios de suscripción y reembolso pueden obtenerse del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido y se publicarán en un sitio web que se indicará en el Folleto. Cualquier persona que tenga que presentar una reclamación sobre el funcionamiento del organismo puede presentarla al Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Toda reclamación podrá ser enviada al Responsable de reclamaciones a la dirección del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido. Se puede solicitar una copia del documento relativo al proceso de reclamaciones del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido. Los reclamantes que reúnan los requisitos necesarios también podrán remitir su reclamación al Servicio del Defensor del Pueblo Financiero si no están satisfechos con la respuesta final del Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Participaciones de declaración en el Reino Unido

El Fondo de inversión colectiva tiene actualmente la intención de solicitar, con respecto a cada periodo contable, la certificación de ciertas Clases de Participaciones de los Fondos como Clases de Participaciones de declaración a efectos fiscales en el Reino Unido («Estado de declaración en el Reino Unido»). Sin embargo, no se puede garantizar que se obtenga dicha certificación.

La Revisión de la distribución minorista (RDR) en el Reino Unido

Los intermediarios que están regulados por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) del Reino Unido o que son una sucursal británica de una entidad regulada en un Estado miembro del EEE están sujetos, desde el 31 de diciembre de 2012, a las normas de RDR de la FCA en relación con el asesoramiento en materia de inversiones que prestan a los clientes minoristas.

De conformidad con las normas de RDR, todo intermediario que distribuya fondos que (i) esté sujeto a estas normas y (ii) que proporcione recomendaciones o consejos personales a clientes minoristas establecidos en el Reino Unido, no tendrá derecho a recibir ninguna comisión del proveedor del fondo con respecto a ninguna inversión realizada después del 31 de diciembre de 2012 en nombre de dichos clientes minoristas o con respecto a los servicios relacionados que se les presten.

Por lo tanto, todo posible inversor que esté sujeto a las normas de RDR y que brinde recomendaciones o consejos personales a clientes minoristas establecidos en el Reino Unido está obligado a garantizar que únicamente invierte en las clases de participaciones apropiadas en nombre de sus clientes.

El resumen anterior no pretende ser una descripción exhaustiva de todas las consideraciones que pueden ser pertinentes para un inversor con respecto a la RDR. Se recomienda encarecidamente a los posibles inversores que se pongan en contacto con sus respectivos asesores jurídicos a este respecto.

Documentación disponible

El Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, la Escritura de constitución del Fondo, los informes anuales y semestrales, así como los contratos significativos a los que se hace referencia en el presente Folleto, junto con el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento del Banco Central, pueden consultarse u obtenerse, sin coste alguno, en el Agente de Servicios y Distribuidor en el Reino Unido.

Aviso a los inversores en Suiza (sin auditar)

1. Representante y Agente de pago en Suiza

BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich, es el Representante y Agente de pago en Suiza para las Acciones distribuidas en Suiza.

2. Lugar donde se pueden obtener los Documentos pertinentes

El Folleto, los Estatutos, el Documento de datos fundamentales para el inversor, así como los informes anuales y semestrales y la información sobre los cambios en la composición de la cartera durante el periodo de revisión pueden obtenerse de manera gratuita a través del Representante en Suiza.

3. Publicaciones

Las publicaciones en Suiza se realizan en www.fundinfo.com. En Suiza, los Precios de suscripción y de reembolso conjuntamente y/o el Valor liquidativo (con la indicación «comisiones no incluidas») de las Acciones se publican a diario en www.fundinfo.com.

4. El pago de retrocesiones y reintegros

Retrocesiones:

La Sociedad Gestora y sus agentes podrán pagar retrocesiones como remuneración por la actividad de distribución respecto a acciones en o desde Suiza. Tal remuneración podrá considerarse como un pago por los siguientes servicios en concreto:

- determinar procesos para suscribir, mantener y custodiar las acciones;

- mantener un suministro de documentos jurídicos y de marketing, y emitir dichos documentos;

- permitir u ofrecer acceso a publicaciones exigidas por la ley y a publicaciones de otra índole;

- llevar a cabo la diligencia debida delegada por parte de la Sociedad Gestora en aspectos como el blanqueo de capitales, la determinación de las necesidades del cliente y las limitaciones de distribución;

- encomendar a un auditor autorizado la supervisión del cumplimiento de determinados deberes del Distribuidor, en concreto de las Directrices sobre la distribución de Organismos de Inversión Colectiva emitidos por la Asociación de gestión de activos y fondos suiza SFAMA;

- hacer funcionar y mantener una plataforma de información y/o distribución electrónica;

- aclarar y responder preguntas específicas de los inversores referentes al producto de inversión, a la Sociedad Gestora o al Subgestor de inversiones;

- elaborar material de investigación del fondo;

- gestionar las relaciones principales;

- suscribir acciones como «apoderado» para varios clientes según lo estipule la Sociedad Gestora;

- formar a asesores de los clientes en organismos de inversión colectiva;

- autorizar y controlar a otros distribuidores.

Las retrocesiones no se consideran reintegros, incluso si se traspasan en último lugar, en parte o en su totalidad, a los inversores.

Los beneficiarios de las retrocesiones deben garantizar la revelación transparente de información al inversor, sin que se solicite y de manera gratuita, acerca del importe de remuneración que puedan recibir por la distribución.

Previa solicitud, los beneficiarios de las retrocesiones deben publicar los importes que realmente reciben por distribuir los organismos de inversión colectiva de los inversores en cuestión.

Reintegros:

En caso de actividad de distribución en o desde Suiza, la Sociedad Gestora y sus agentes podrán, previa solicitud, abonar reintegros directamente a los inversores. La finalidad

de los reintegros es reducir las comisiones o los costes incurridos por el inversor en cuestión.

Los reintegros se permiten siempre que:

- se abonen a partir de comisiones recibidas por la Sociedad Gestora y, por consiguiente, no representen un gasto adicional sobre el patrimonio del fondo;

- se concedan en función de criterios objetivos;

- se concedan a todos los inversores que cumplan los criterios objetivos y pidan reintegros en el mismo plazo y en la misma medida.

Los criterios objetivos para la concesión de reintegros por parte de la Sociedad Gestora son:

- el volumen suscrito por el inversor o el volumen total que mantiene en el organismo de inversión colectiva o, cuando sea aplicable, en la gama de productos de la entidad promotora;

- el importe de las comisiones generadas por el inversor;

- el comportamiento de inversión mostrado por el inversor (p. ej., el periodo de inversión previsto);

- la voluntad del inversor de ofrecer apoyo en la fase de lanzamiento de un organismo de inversión colectiva.

A petición del inversor, la Sociedad Gestora debe publicar los importes de dichos reintegros de manera gratuita.

5. Lugar de ejecución y foro competente

El lugar de ejecución y foro competente para las acciones distribuidas en Suiza es la sede social del Representante en dicho país.

Anexo de conformidad con el Reglamento (UE) 2015/2365 con respecto a las operaciones de financiación de títulos-valores y los swaps de rentabilidad total

Allianz Advanced Fixed Income Euro

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Advanced Fixed Income Euro cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Advanced Fixed Income Global

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Advanced Fixed Income Global cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Advanced Fixed Income Global Aggregate cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Advanced Fixed Income Short Duration

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Advanced Fixed Income Short Duration cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Convertible Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Convertible Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Credit Opportunities

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Credit Opportunities cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Discovery Europe Strategy

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Discovery Europe Strategy cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Discovery Germany Strategy

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Discovery Germany Strategy cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Dynamic Asian High Yield Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Dynamic Asian High Yield Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Dynamic Commodities

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Dynamic Commodities cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en EUR	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	26.083.555,27	4,70
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
Societe Generale SA	21.090.729,67	FR
UBS AG, London	4.992.825,60	GB
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	4.992.825,60
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	21.090.729,67
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	20.920.000,00
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	

- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	20.920.000,00
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en EUR	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	188.628.081,34	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-120,858,111.25	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	

- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1
State Street Bank International GmbH – Luxembourg Branch		20.920.000,00

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Dynamic Risk Parity

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en EUR	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	163.157,78	0,18
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
UBS AG, London	163.157,78	GB
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	163.157,78
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	

- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en EUR	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	4.267.139,71	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-2.580.023,54	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Enhanced Short Term Euro

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Enhanced Short Term Euro cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Balanced

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Balanced cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Bond Short Term 1-3 Plus cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Bond Strategy

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Bond Strategy cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Government Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Government Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro High Yield Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro High Yield Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro High Yield Defensive

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro High Yield Defensive cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Inflation-linked Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Inflation-linked Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Euro Investment Grade Bond Strategy cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Flexi Asia Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Flexi Asia Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Global Opportunistic Bond

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Global Opportunistic Bond cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Income and Growth

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Income and Growth cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Multi Asset Long / Short

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en USD	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	564.959,40	0,38
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
UBS AG, London	564.959,40	GB
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	564.959,40
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	

- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en USD	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	30.161.971,03	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-12,340,545.39	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Multi Asset Opportunities

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en USD	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	85.616,49	0,05
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
UBS AG, London	85.616,49	GB
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	85.616,49
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	

- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	-
- USD	-

- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en USD	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	6.618.379,86	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-2.712.487,71	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Multi Asset Risk Premia

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en USD	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	598.101,60	0,65
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
UBS AG, London	809.838,67	GB
BofA Securities Europe SA	-211.737,07	FR
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	598.101,60
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	-

- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en USD	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	17.560.895,25	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-13,283,793.09	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0

- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en USD
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Treasury Short Term Plus Euro

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Treasury Short Term Plus Euro cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Unconstrained Multi Asset Strategy cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Patrimonio utilizado en las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	en EUR	en % del patrimonio total de los fondos
Patrimonio utilizado en Swaps de rentabilidad total	7.122,77	0,01
Patrimonio utilizado en Préstamo de valores	-	-
Patrimonio utilizado en Acuerdos de recompra	-	-

Las 10 contrapartes principales de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR	País en el que está constituida la contraparte
de Swaps de rentabilidad total		
Credit Suisse Bank Europe SA	21.817,61	ES
UBS AG, London	-14.694,84	GB
de Préstamo de valores	-	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-	-

Información de liquidación y compensación
Swaps de rentabilidad total: bilateral Préstamo de valores: trilateral Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa: bilateral

Periodo de vencimiento de las Operaciones de financiación de valores y los Swaps de rentabilidad total desglosados por periodos de vencimiento	Operaciones pendientes de volumen bruto en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	7.122,77
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Tipo de garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Préstamo de valores	

- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- Efectivo	-
- Acciones	-
- Deuda	-

Calidad de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Préstamo de valores	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- AAA (Aaa)	-
- AA+ (Aa1)	-
- AA (Aa2)	-
- AA- (Aa3)	-
- A+ (A1)	-
- A (A2)	-
- A- (A3)	-
- BBB+ (Baa1)	-
- BBB (Baa2)	-
- BBB- (Baa3)	-

Divisa de la garantía recibida	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Préstamo de valores	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- EUR	-
- USD	-
- GBP	-
- JPY	-

Periodo de vencimiento de la garantía recibida desglosada por periodos de vencimiento	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	
- inferior a un día	-
- de un día a una semana (= 7 días)	-
- de una semana a un mes (= 30 días)	-
- de uno a tres meses	-
- de tres meses a un año (= 365 días)	-
- superior a 1 año	-
- vencimiento abierto	-
de Préstamo de valores	
- vencimiento abierto	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	
- vencimiento abierto	-

Datos de rendimiento y coste	Rendimiento/Costes en EUR	en % de los rendimientos totales
de Swaps de rentabilidad total		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	100
- Costes del organismo de inversión colectiva	0	100
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Préstamo de valores		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	

- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa		
- Rendimientos del organismo de inversión colectiva		100
- Costes del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos del gestor del organismo de inversión colectiva	0	0
- Costes del gestor del organismo de inversión colectiva	-	
- Rendimientos de terceros (p. ej., agente de préstamos)	0	0
- Costes de terceros (p. ej., agente de préstamos)	-	

Ingresos para el fondo a partir de la reinversión de la garantía en efectivo, con base en todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Importe de los valores y las materias primas en préstamo como proporción del patrimonio total para préstamos definido como la exclusión de efectivo y equivalentes de efectivo	n.d.

Los diez principales emisores de garantías	Valor de mercado en EUR
de Swaps de rentabilidad total	-
de Préstamo de valores	-
de Acuerdos de recompra/Acuerdos de recompra inversa	-

Garantía reinvertida como un porcentaje de la garantía recibida, en función de todas las operaciones de préstamo de valores y swaps de rentabilidad total	n.d.

Custodia de la garantía recibida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Número de depositarios	1

Custodia de la garantía concedida por el organismo de inversión colectiva como parte de las Operaciones de financiación de valores y Swaps de rentabilidad total	Proporción de la garantía concedida en %
Custodia elegida por el receptor de la garantía	100

Allianz Volatility Strategy Fund

Al final del ejercicio fiscal, el subfondo analizado no tenía préstamos de valores abiertos con arreglo al artículo 13 del Reglamento (UE) 2015/2365. Por este motivo, no se divulga información sobre este tipo de transacción a continuación. Tenga en cuenta que Allianz Volatility Strategy Fund cesó todos los préstamos de valores durante el periodo analizado.

Artículo 173 de la Ley de Transición Energética francesa: Informes de riesgo ambiental, social, de gobernanza y climático para la cartera

Encontrará toda la información pertinente en el siguiente sitio web:
https://regulatory.allianzgi.com/fr-FR/B2C/France-FR/funds/mutual-funds, en la pestaña «documentos» en la sección del fondo correspondiente.

Directorio

Miembros del Consejo de Administración

Silvana Pacitti (Presidenta)
Consejero Director
Allianz Global Investors GmbH
Londres, Reino Unido

Oliver Drissen
Director
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Hanna Duer
Directora independiente
Luxemburgo

Carina Feider (desde el 09.07.2021
Gerda Hermann
dimitió el 09.07.2021)
Directora
Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Markus Nilles
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Dirk Raab
Director
Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en Luxemburgo
Senningerberg, Luxemburgo

Sede de la Sociedad

6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Sociedad Gestora y Administración central

Allianz Global Investors GmbH
(«AllianzGI»)
Bockenheimer Landstrasse 42 – 44
DE-60323 Fráncfort del Meno

Allianz Global Investors GmbH,
actuando por medio de la
sucursal de Luxemburgo
6A, route de Trèves
L-2633 Senningerberg

Consejo de Supervisión

Tobias C. Pross (desde el 31.12.2020,
Markus Deliano presentó su renuncia el
31.12.2020)
CEO
Allianz Global Investors GmbH
Fráncfort del Meno, Alemania

David Newman
Representante de empleados
CIO Global High Yield
Allianz Global Investors GmbH,
Sucursal en Reino Unido
Londres, Reino Unido

Giacomo Campora
Director General de Allianz Bank
Financial Advisers S.p.A
Milán, Italia

Prof. Dr. Michael Hüther
Director y miembro del Consejo
Institut der deutschen Wirtschaft
Colonia, Alemania

Klaus-Dieter Herberg
Representante de empleados
Allianz Global Investors GmbH,
Múnich, Alemania

Isaline Marcel
Miembro del Consejo de Administración
Allianz Asset Management GmbH
Múnich, Alemania

Consejo de Administración

Alexandra Auer (Presidenta, desde el
01.01.2021)
Ingo Mainert
Dr. Thomas Schindler
Petra Trautschold
Birte Trenkner

Gestor de Inversiones / Subgestor de Inversiones / Asesor de Inversiones

Allianz Banque Société Anonyme
Tour Allianz One 1, cours Michelet
FR-92800 Puteaux

Allianz Global Investors GmbH *
Bockenheimer Landstrasse 42 – 44
DE-60323 Fráncfort del Meno

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en
Bélgica
Rue de Laeken 35
BE-1000 Bruselas

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal
en Francia
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la Sede
Secondaria
e Succursale en Italia (sucursal en Italia)
Via Durini 1
IT-20122 Milán

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal en los
Países Bajos
Coolsingel 139
NL-3012 AG Rotterdam

Allianz Global Investors GmbH *
actuando por medio de la sucursal
en Reino Unido
199 Bishopsgate
GB-London EC2M 3TY

Allianz Global Investors Asia
Pacific Limited *
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road,
Central Hong Kong

Allianz Global Investors
Japan Co., Ltd. *
Ark Hills South Tower 19F
1-4-5 Roppongi, Minato-ku
Tokyo 106-0032
Japón

Allianz Global Investors U.S. LLC *
1633 Broadway, 43rd Floor
US-New York, NY 10019

125 High Street
US-Boston, MA 02110

2100 Ross Avenue, Suite 700
US-Dallas, Texas 75201

600 West Broadway, 31st Floor
US-San Diego, CA 92101

555 Mission Street, Suite 1700
US-San Francisco, CA 94105

Allianz Global Investors Singapore Limited *
79 Robinson Road,
#09-03
Singapore 068897

* Indica que es miembro del Grupo Allianz Global Investor, una Sociedad del Grupo Allianz.

Depositario, supervisión posterior de los límites y las restricciones a la inversión, contabilidad del Fondo y cálculo del valor liquidativo

State Street Bank International GmbH, Sucursal de Luxemburgo
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxemburgo

Agente de información en Alemania y principal distribuidor en Europa

Allianz Global Investors GmbH
Bockenheimer Landstraße 42–44
DE-60323 Fráncfort del Meno
E-mail: info@allianzgi.de

Distribuidor en Alemania

Commerzbank AG
Kaiserplatz
DE-60261 Fráncfort del Meno

Agentes de pago e información

en Austria

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Viena

en Bélgica

CACEIS
Avenue du Port / Havenlaan 86C b 320
BE-1000 Bruselas

en Croacia

ZAGREBACKA BANKA d.d.
Trg bana Josipa Jelacica 10
HR-10000 Zagreb

en la República Checa

Unicredit Bank Czech Republic y Slovakia a.s.
BB Centrum, budova FILADELFIE
Želetavská 1525/1
CZ-140 92 Praga 4 - Michle

en Chipre

Hellenic Bank Public Company Ltd
Corner 200 Limassol Ave. & Athalassas,
CY-2025 Strovolos

en Francia

State Street Banque SA
23-25 rue Delarivière-Lefoullon
FR-92064 París

en Alemania

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
D-80333 Múnich

en Grecia

Eurobank S.A.
8, Othonos Street
GR-10557 Atenas

en Irlanda

Carne Global Financial Services Limited
2nd Floor, Block E, Iveagh Court
Harcourt Road
IE-Dublín 2

en Italia

Allfunds Bank S.A. - Milan branch
Via Santa Margherita, 7
IT-20121 Milán

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milán

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Piazza Salimbeni, 3
IT-53100 Siena

BNP Paribas Securities Services
Via Ansperto No. 5
IT-20123 Milán

RBC Investor Services Bank S.A.Succursale di Milano
Via Vittor Pisani 26
IT-20124 Milán

Societe Generale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
IT-20159 Milán

CACEIS Bank, Italy Branch
Piazza Cavour 2
IT-20121 Milán

en Luxemburgo

State Street Bank International GmbH Luxembourg Branch
49, Avenue J.F. Kennedy
LU-1855 Luxemburgo

en Hungría y Eslovaquia

European Investment Centre, o.c.p., a.s.
Tomasikova 64
SK-831 04 Bratislava

en Polonia

Bank Handlowy w Warszawie S.A.
ul. Senatorska 16 PL-00-923 Varsovia

en Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38–4 °
PT-1250-011 Lisboa

en Suecia

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsg 8
SE-10640 Estocolmo

Distribuidores

en Francia

Allianz Global Investors GmbH
sucursal en Francia
3, Boulevard des Italiens
FR-75002 Paris, Cedex 02

en Grecia

Allianz Mutual Fund Management
Hellas S.A.
110 Athinon Ave, Building C
GR-10442 Atenas

en Hungría

Citibank Europe plc
Hungarian Branch Office
Szabadság tér 7
HU-1051 Budapest

en Italia

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
IT-20137 Milán

en Luxemburgo

Allianz Global Investors GmbH
Luxembourg Branch
6A, route de Trèves
LU-2633 Senningerberg

en los Países Bajos

Allianz Global Investors GmbH
Netherlands Branch
P.O. Box 9444
NL-1006 AK Ámsterdam

en Polonia

Allianz Polska Services. TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpanskich 1 PL-02-685 Varsovia

en Portugal

Banco Electrónico de Serviço Total S.A.
Rua Alexandre Herculano, 38–4 °
PT-1250-011 Lisboa

en España

Allianz Global Investors GmbH
Sucursal en España
Serrano 49, 2ª planta
ES-28006 Madrid

Principal distribuidor en Asia

Allianz Global Investors Asia Pacific Limited
27/F, ICBC Tower,
3 Garden Road, Central
Hong Kong

Principal distribuidor en Suiza

Allianz Global Investors (Schweiz) AG
Gottfried-Keller-Strasse 5
CH-8001 Zúrich

Representante y Agente de pago en Suiza

BNP Paribas Securities Services, Paris,succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zúrich

Nombramiento del representante en Austria ante las autoridades fiscales de la República de Austria

Se nombró a la siguiente institución financiera como representante austriaco ante las autoridades fiscales para la certificación de ingresos similares a los repartos, según se definen en InvFG 2011 § 186, párrafo 2, línea 2:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
AT-1010 Viena

Nombramiento del Representante danés

Nordea Bank Denmark A/S
Issuer Services, Securities Services
Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33
Postbox 850
DK-0900 Copenhague C

Nombramiento del Representante en Polonia y del Representante del Agente a cargo de la operación de cierre en Polonia

TFI Allianz Polska S.A.
ul. Rodziny Hiszpanskich 1
PL-02-685 Varsovia

Agente a cargo de la operación de cierre en Polonia

ProService Finteco Sp. z o.o
Konstruktorska 12A
PL-02-673 Varsovia

Agente de Servicios en el Reino Unido

Allianz Global Investors Europe GmbH, actuando a través de su sucursal en el Reino Unido («AllianzGI Europe, UK Branch»)
199 Bishopsgate
GB-Londres EC2M 3TY

El Folleto completo y los Datos fundamentales para el inversor, los Estatutos, los respectivos informes anual y semestral, la información sobre los precios la información sobre el procedimiento de eembolso se pueden obtener gratuitamente en la dirección indicada anteriormente.

Las posibles reclamaciones pueden ser dirigidas a a Oficina de Reclamaciones en la dirección ndicada anteriormente. Si se solicita, puede obtenerse una copia del Folleto que describe uestro proceso de trámite de reclamaciones. Además, existe la posibilidad de dirigir la reclamación al Financial Ombudsman (defensor del onsumidor) siempre y cuando no se esté de acuerdo con la respuesta final de Allianz Global Investors Europe GmbH UK Branch.

Auditores independientes

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443 LU-1014 Luxemburgo

Con fecha de: 30 de septiembre de 2021